



# ПОЛУГОДИШЊИ КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈИ

*Горњи Милановац, 17.08.2018. године*

На основу члана 53. Закона о тржишту капитала (“Сл. гласник РС” бр. 31/2011 и 112/2015) и члана 4. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (“Сл. гласник РС” бр. 13/2012 и 5/2016), Металац а.д. из Горњег Милановца, МБ 07177984, објављује

## **КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА ПЕРИОД I - VI 2018. ГОДИНЕ**

### **С А Д Р Ж А Ј:**

1. КОНСОЛИДОВАНИ ПОЛУГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ МЕТАЛЦА А.Д. који обухвата: Биланс успеха, Биланс стања, Извештај о осталом резултату, Извештај о променама на капиталу, Извештај о токовима готовине, Напомене уз консолидоване финансијске извештаје
2. КОНСОЛИДОВАНИ ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА
3. ИЗЈАВЕ ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ПОЛУГОДИШЊИХ КОНСОЛИДОВАНИХ ИЗВЕШТАЈА
4. ОДЛУКА НАДЗОРНОГ ОДБОРА О УСВАЈАЊУ ПОЛУГОДИШЊИХ КОНСОЛИДОВАНИХ ИЗВЕШТАЈА

**ОПШТИ ПОДАЦИ СУБЈЕКТА КОНСОЛИДАЦИЈЕ**



Период извештавања: од **01.01.** до **30.06.2018.**

**Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД**

Пословно име: **Металац акционарско друштво**

Матични број (МБ): **07177984**

Поштански број и место: **32000** **Горњи Милановац**

Улица и број: **Кнеза Александра 212**

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

Интернет адреса: **www.metalac.com**

Консолидовани/Појединачни : **консолидовани**

Усвојен (да/не): **да**

Друштва субјекта консолидације:\*

Седиште:

МБ:

|                                                                                                |                                       |                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Металац Посуђе д.о.о.; Металац Принт д.о.о.;</b>                                            | <b>Горњи Милановац</b>                | <b>20108517;20108452</b>                   |
| <b>Металац Инко д.о.о.; Металац Бојлер д.о.о.; Металац ФАД д.о.о.;</b>                         | <b>Горњи Милановац</b>                | <b>07177046;20108509; 20100249</b>         |
| <b>Металац Маркет д.о.о.; Металац Траде д.о.о.; Металац Дигитал д.о.о.; Металац ФТО д.о.о.</b> | <b>Горњи Милановац</b>                | <b>20108363;17275747 21299952;21333484</b> |
| <b>Метпор д.о.о.; Металац Хоме Маркет а.д.;</b>                                                | <b>Београд; Нови Сад</b>              | <b>06970346;08033854</b>                   |
| <b>Металац Пролетер а.д.; Метрот д.о.о; Металац Хоме Маркет д.о.о.;</b>                        | <b>Горњи Милановац;Москва; Загреб</b> | <b>17033441;38958970; 02018446</b>         |
| <b>Металац Подгорица д.о.о.; Металац Украјина д.о.о</b>                                        | <b>Подгорица; Кијев;</b>              | <b>5-0322491/002;37480597</b>              |

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: **Александар Марковић**

(особа овлашћена за заступање)

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2018. и 2017. године  
(У хиљадама динара)

**ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

**2018.**

**2017.**

|                                                             |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи од продаје                                          | 4563129          | 4052 741         |
| Остали пословни приходи                                     | <u>142547</u>    | <u>126 602</u>   |
|                                                             | <u>4705676</u>   | <u>4179 343</u>  |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                                     |                  |                  |
| Набавна вредност продате робе                               | (1796934)        | (1391802)        |
| Трошкови материјала и енергије                              | (1144662)        | (1075644)        |
| Приходи од активирања учинака и робе                        | 23959            | 8903             |
| (Повећање)/смањење залиха учинака                           | 122186           | 142421           |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи      | (1080192)        | (1053867)        |
| Трошкови амортизације                                       | (135711)         | (113305)         |
| Остали пословни расходи                                     | (349571)         | (342826)         |
| Остала дугорочна резервисања                                | <u>(31904)</u>   | <u>(33400)</u>   |
|                                                             | <u>(4392829)</u> | <u>(3859520)</u> |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>                                     | <u>312847</u>    | <u>319 823</u>   |
| Финансијски приходи                                         | 86813            | 89 918           |
| Финансијски расходи                                         | (60234)          | (59281)          |
| Остали приходи                                              | 31434            | 50 075           |
| Остали расходи                                              | <u>(63346)</u>   | <u>(55403)</u>   |
|                                                             | <u>(5333)</u>    | <u>25 309</u>    |
| <b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>                              | <u>307 514</u>   | <u>345 132</u>   |
| <b>ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>                                     |                  |                  |
| - порески расходи периода                                   | -                | -                |
| - одложени порески приход периода                           | <u>-</u>         | <u>-</u>         |
|                                                             | <u>-</u>         | <u>-</u>         |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>                                         | <u>307514</u>    | <u>345 132</u>   |
| <b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) КОЈИ ПРИПАДА:</b>                 |                  |                  |
| Власницима матичног предузећа                               | 300607           | 336 104          |
| Мањинским улагачима                                         | <u>6907</u>      | <u>9 028</u>     |
|                                                             | <u>307514</u>    | <u>345 132</u>   |
| <b>Основна/разводњена зарада по акцији<br/>(у динарима)</b> | <u>150,74</u>    | <u>164,75</u>    |

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 30. јун 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

|                                                                                                       | <b>30.06.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>АКТИВА</b>                                                                                         |                    |                    |
| <b>Стална имовина</b>                                                                                 |                    |                    |
| Нематеријална улагања                                                                                 | 36235              | 28 067             |
| Некретнине, постројења и опрема                                                                       | 2381593            | 2403 523           |
| Инвестиционе некретнине                                                                               | 347407             | 350 969            |
| Дугорочни финансијски пласмани                                                                        | 7048               | 17 575             |
|                                                                                                       | <u>2772283</u>     | <u>2800 134</u>    |
| <b>Обртна имовина</b>                                                                                 |                    |                    |
| Залихе                                                                                                | 2815589            | 2300 464           |
| Потраживања                                                                                           | 1390983            | 1567 559           |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак                                                           | 54413              | 24 178             |
| Краткорочни финансијски пласмани                                                                      | 742465             | 784 785            |
| Готовина и готовински еквиваленти                                                                     | 337607             | 361 403            |
| Порез на додату вредност и активна временска разграничења                                             | 96 283             | 91 024             |
|                                                                                                       | <u>5437340</u>     | <u>5129 413</u>    |
| <b>Укупно актива</b>                                                                                  | <u>8209623</u>     | <u>7929 547</u>    |
| <b>ПАСИВА</b>                                                                                         |                    |                    |
| <b>Капитал и резерве</b>                                                                              |                    |                    |
| Акцијски капитал                                                                                      | 2448 000           | 2448 000           |
| Остали капитал                                                                                        | 33 899             | 33 899             |
| Емисиона премија                                                                                      | (20703)            | (5323)             |
| Резерве                                                                                               | 179 257            | 179 257            |
| Нереализовани добици по основу ХОВ                                                                    | 2908               | 6 607              |
| Транслационе резерве                                                                                  | 14942              | 22 044             |
| Актуарски добици (губици)                                                                             | (47890)            | (47890)            |
| Откупљене сопствене акције                                                                            | (106356)           | (84 756)           |
| Нераспоређени добитак                                                                                 | 2439877            | 2276 628           |
| <i>Капитал који припада већинским власницима</i>                                                      | 4943933            | 4828 466           |
| <i>Мањински интерес</i>                                                                               | 149464             | 142 683            |
|                                                                                                       | <u>5093397</u>     | <u>4971 149</u>    |
| <b>Дугорочне обавезе и резервисања</b>                                                                |                    |                    |
| Дугорочна резервисања                                                                                 | 265875             | 287 517            |
| Дугорочни кредити                                                                                     | 662079             | 327 203            |
|                                                                                                       | <u>927954</u>      | <u>614 720</u>     |
| <b>Краткорочне обавезе</b>                                                                            |                    |                    |
| Краткорочне финансијске обавезе                                                                       | 215321             | 683 674            |
| Обавезе из пословања                                                                                  | 1399415            | 1198 997           |
| Остале краткорочне обавезе                                                                            | 427876             | 340 945            |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 112517             | 73 197             |
| Обавезе по основу пореза на добитак                                                                   | 0                  | 10 527             |
|                                                                                                       | <u>2155129</u>     | <u>2307 340</u>    |
| Одложене пореске обавезе                                                                              | 33143              | 36 338             |
| <b>Укупно пасива</b>                                                                                  | <u>8209623</u>     | <u>7979 547</u>    |
| <b>Ванбилансна актива/пасива</b>                                                                      | <u>325918</u>      | <u>373 688</u>     |

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2018. и 2017. године

(У хиљадама динара)

|                                                                                   | <u>30.06.2018.</u> | <u>30.06.2017.</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Нето резултат из пословања</b>                                                 |                    |                    |
| Нето добитак                                                                      | 307514             | 345 132            |
| Нето губитак                                                                      | -                  | -                  |
| <b>Остали свеобухватни добитак или губитак</b>                                    |                    |                    |
| <b>Ставке које неће бити рекласификоване у биланс успеха</b>                      |                    |                    |
| Промена ревалоризације нематеријалне имовине                                      | -                  | -                  |
| Актуарски добици или губици                                                       | -                  | -                  |
| <b>Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у биланс успеха</b>             |                    |                    |
| Добици / (губици) по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања | (7102)             | (11250)            |
| Добици / (губици) по основу хартија од вредности расположивих за продају          | (3699)             | (13534)            |
| <b>Укупан нето свеобухватни резултат периода</b>                                  |                    |                    |
| Укупан нето свеобухватни добитак                                                  | 296713             | 320 348            |
| Укупан нето свеобухватни губитак                                                  | -                  | -                  |
| <b>Укупан нето свеобухватни добитак или губитак</b>                               | <b>296713</b>      | <b>320 348</b>     |
| Приписан већинским власницима капитала                                            | 289806             | 311 320            |
| Приписан власницима који немају контролу                                          | 6907               | 9 028              |

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2018. године (У хиљадама динара)**

[illegible]

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА**  
**У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2018. и 2017. године**  
**(У хиљадама динара)**

|                                                               | <b>30.06.2018.</b> | <b>30.06.2017.</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>                |                    |                    |
| Продаја и примљени аванси                                     | 5274702            | 4958 906           |
| Примљене камате из пословних активности                       | 46572              | 32 534             |
| Остали приливи из редовног пословања                          | 222522             | 193 298            |
| Исплате добављачима и дати аванси                             | (3736417)          | (3649 709)         |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи                 | (1089176)          | (1040 156)         |
| Плаћене камате                                                | (9207)             | (12 650)           |
| Порез на добитак                                              | (40820)            | (57 502)           |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода                      | (225077)           | (209 898)          |
| <b>Нето прили готовине из пословних активности</b>            | <b>443099</b>      | <b>214 823</b>     |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>              |                    |                    |
| Продаја акција и удела                                        | 9956               | 27 266             |
| Продаја некретнина, постројења и опреме                       | 5424               | 13 337             |
| Примљене камате                                               | 126                | 696                |
| Примљене дивиденде                                            | -                  | -                  |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме          | (205820)           | (141 334)          |
| Остали финансијски пласмани нето прилив/(одлив)               | 3277               | 433                |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</b> | <b>(187037)</b>    | <b>(99602)</b>     |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>              |                    |                    |
| Дугорочни и краткорочни кредити нето прилив/(одлив)           | (133050)           | (205 054)          |
| Откуп сопствених акција                                       | (36981)            | -                  |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку                        | (108472)           | (102 868)          |
| <b>Нето одлив готовине из активности финансирања</b>          | <b>(278503)</b>    | <b>(307 922)</b>   |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине</b>                           | <b>(22441)</b>     | <b>(192 701)</b>   |
| <b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>                | <b>361403</b>      | <b>816 379</b>     |
| <b>Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине</b>  | <b>(1355)</b>      | <b>(2 736)</b>     |
| <b>Готовина на крају обрачунског периода</b>                  | <b>337 607</b>     | <b>620 942</b>     |

**МЕТАЛАЦ А.Д. ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје  
30. јун 2018. године**

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2018. и 2017. године  
(У хиљадама динара)

|                                                         | Напомене | 2018.              | 2017.              |
|---------------------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>                                 |          |                    |                    |
| Приходи од продаје                                      | 5        | 4563 129           | 4 052 741          |
| Остали пословни приходи                                 | 7        | 142 547            | 126 602            |
|                                                         |          | <u>4 563 129</u>   | <u>4 179 343</u>   |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                                 |          |                    |                    |
| Набавна вредност продате робе                           |          | (1796 934)         | (1 391 802)        |
| Трошкови материјала и енергије                          | 8        | (1 144 662)        | (1 075 644)        |
| Приходи од активирања учинака и робе                    |          | (23 959)           | (8 903)            |
| (Повећање)/смањење залиха учинака                       |          | (122 186)          | (142 421)          |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи  | 9        | (1 080 192)        | (1 053 867)        |
| Трошкови амортизације                                   | 10       | (135 711)          | (113 305)          |
| Остали пословни расходи                                 | 11       | (349 571)          | (342 826)          |
| Остала дугорочна резервисања                            |          | (31 904)           | (33 400)           |
|                                                         |          | <u>(4 392 829)</u> | <u>(3 859 520)</u> |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>                                 |          | <u>312 847</u>     | <u>319 823</u>     |
| Финансијски приходи                                     | 12       | 86 813             | 89 918             |
| Финансијски расходи                                     | 13       | (60 234)           | (59 281)           |
| Остали приходи                                          | 14       | 31 434             | 50 075             |
| Остали расходи                                          | 15       | (63 346)           | (55 403)           |
|                                                         |          | <u>(5 333)</u>     | <u>25 309</u>      |
| <b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>                          |          | <u>307 514</u>     | <u>345 132</u>     |
| <b>ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>                                 |          |                    |                    |
| - порески расходи периода                               |          | -                  | -                  |
| - одложени порески приход периода                       |          | -                  | -                  |
|                                                         |          | <u>-</u>           | <u>-</u>           |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>                                     |          | <u>307 514</u>     | <u>345 132</u>     |
| <b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) КОЈИ ПРИПАДА:</b>             |          |                    |                    |
| Власницима матичног предузећа                           |          | 300 607            | 336 104            |
| Мањинским улагачима                                     |          | 6 907              | 9 028              |
|                                                         |          | <u>307 514</u>     | <u>345 132</u>     |
| <b>Основна/разводњена зарада по акцији (у динарима)</b> | 16       | <u>150,74</u>      | <u>164,75</u>      |

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

## КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

На дан 30. јун 2018. године

(У хиљадама динара)

|                                                                                                       | Напомене | 30.06.2018.      | 31.12.2017.      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>АКТИВА</b>                                                                                         |          |                  |                  |
| <b>Стална имовина</b>                                                                                 |          |                  |                  |
| Нематеријална улагања                                                                                 |          | 36 235           | 28 067           |
| Некретнине, постројења и опрема                                                                       | 18       | 2 381 593        | 2 403 523        |
| Инвестиционе некретнине                                                                               |          | 347 407          | 350 969          |
| Дугорочни финансијски пласмани                                                                        | 19       | 7 048            | 17 575           |
|                                                                                                       |          | <u>2 772 283</u> | <u>2 800 134</u> |
| <b>Обртна имовина</b>                                                                                 |          |                  |                  |
| Залихе                                                                                                | 20       | 2815 589         | 2300 464         |
| Потраживања                                                                                           | 21       | 1390 983         | 1567 559         |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак                                                           |          | 54 413           | 24 178           |
| Краткорочни финансијски пласмани                                                                      | 22       | 742 465          | 784 785          |
| Готовина и готовински еквиваленти                                                                     | 23       | 337 607          | 361 403          |
| Порез на додату вредност и активна временска Разграничења                                             |          | 96 283           | 91 024           |
|                                                                                                       |          | <u>5437 340</u>  | <u>5 129 413</u> |
| <b>Укупно актива</b>                                                                                  |          | <u>8209 623</u>  | <u>7929 547</u>  |
| <b>ПАСИВА</b>                                                                                         |          |                  |                  |
| <b>Капитал и резерве</b>                                                                              |          |                  |                  |
| Акцијски капитал                                                                                      |          | 2448 000         | 2 448 000        |
| Остали капитал                                                                                        |          | 33 899           | 33 899           |
| Емисиона премија                                                                                      |          | (20 703)         | (5 323)          |
| Резерве                                                                                               |          | 179 257          | 179 257          |
| Нерезализовани добици по основу ХОВ                                                                   |          | 2 908            | 6 607            |
| Транслационе резерве                                                                                  |          | 14 942           | 22 044           |
| Актуарски добици (губици)                                                                             |          | (47 890)         | (47 890)         |
| Откупљене сопствене акције                                                                            |          | (106 356)        | (84 756)         |
| Нераспоређени добитак                                                                                 |          | 2439 876         | 2 276 628        |
| <i>Капитал који припада већинским власницима</i>                                                      |          | 4943 933         | 4 828 466        |
| <i>Мањински интерес</i>                                                                               |          | 149 464          | 142 683          |
|                                                                                                       |          | <u>5093 397</u>  | <u>4 971 149</u> |
| <b>Дугорочне обавезе и резервисања</b>                                                                |          |                  |                  |
| Дугорочна резервисања                                                                                 |          | 265 875          | 287 517          |
| Дугорочни кредити                                                                                     | 24       | 662 079          | 327 203          |
|                                                                                                       |          | <u>927 954</u>   | <u>614 720</u>   |
| <b>Краткорочне обавезе</b>                                                                            |          |                  |                  |
| Краткорочне финансијске обавезе                                                                       | 25       | 215 321          | 683 674          |
| Обавезе из пословања                                                                                  | 26       | 1 399 415        | 1 198 997        |
| Остале краткорочне обавезе                                                                            | 27       | 427 876          | 340 945          |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења |          | 112 517          | 73 197           |
| Обавезе по основу пореза на добитак                                                                   |          | 0                | 10 527           |
|                                                                                                       |          | <u>2 155 129</u> | <u>2 307 340</u> |
| Одложене пореске обавезе                                                                              |          | 33 143           | 36 338           |
| <b>Укупно пасива</b>                                                                                  |          | <u>8 209 623</u> | <u>7 929 547</u> |
| <b>Ванбилансна актива/пасива</b>                                                                      |          | <u>325 918</u>   | <u>373 688</u>   |

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
**У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2018. и 2017. године**  
**(У хиљадама динара)**

|                                                                                   | <b>30.06.2018.</b> | <b>30.06.2017.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Нето резултат из пословања</b>                                                 |                    |                    |
| Нето добитак                                                                      | 307 514            | 345 132            |
| Нето губитак                                                                      | -                  | -                  |
| <b>Остали свеобухватни добитак или губитак</b>                                    |                    |                    |
| <b>Ставке које неће бити рекласификоване у биланс успеха</b>                      |                    |                    |
| Промена ревалоризације нематеријалне имовине                                      | -                  | -                  |
| Актуарски добици или губици                                                       | -                  | -                  |
| <b>Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у биланс успеха</b>             |                    |                    |
| Добици / (губици) по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања | (7 102)            | (11 250)           |
| Добици / (губици) по основу хартија од вредности расположивих за продају          | (3 699)            | (13 534)           |
| <b>Укупан нето свеобухватни резултат периода</b>                                  |                    |                    |
| Укупан нето свеобухватни добитак                                                  | 296 713            | 320 348            |
| Укупан нето свеобухватни губитак                                                  | -                  | -                  |
| <b>Укупан нето свеобухватни добитак или губитак</b>                               | <b>296 713</b>     | <b>320 348</b>     |
| Приписан већинским власницима капитала                                            | 289 806            | 311 320            |
| Приписан власницима који немају контролу                                          | 6 907              | 9 028              |

Напомене на наредним странама чине саставни део  
ових консолидованих финансијских извештаја.

## КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2018. године (У хиљадама динара)

[illegible]

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА**  
**У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2018. и 2017. године**  
**(У хиљадама динара)**

|                                                               | <b>30.06.2018.</b> | <b>30.06.2017.</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>                |                    |                    |
| Продаја и примљени аванси                                     | 5 274 702          | 4 958 906          |
| Примљене камате из пословних активности                       | 46 572             | 32 534             |
| Остали приливи из редовног пословања                          | 222 522            | 193 298            |
| Исплате добављачима и дати аванси                             | (3 736 417)        | (3.649 709)        |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи                 | (1 089 176)        | (1.040 156)        |
| Плаћене камате                                                | (9 207)            | (12 650)           |
| Порез на добитак                                              | (40 820)           | (57 502)           |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода                      | (225 077)          | (209 898)          |
| <b>Нето прили готовине из пословних активности</b>            | <b>443 099</b>     | <b>214 823</b>     |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>              |                    |                    |
| Продаја акција и удела                                        | 9 956              | 27 266             |
| Продаја некретнина, постројења и опреме                       | 5 424              | 13 337             |
| Примљене камате                                               | 126                | 696                |
| Примљене дивиденде                                            |                    |                    |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме          | (205 820)          | (141 334)          |
| Остали финансијски пласмани нето прилив/(одлив)               | 3 277              | 433                |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</b> | <b>(187 037)</b>   | <b>(99 602)</b>    |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>              |                    |                    |
| Дугорочни и краткорочни кредити нето прилив/(одлив)           | (133 050)          | (205 054)          |
| Откуп сопствених акција                                       | (36 981)           | -                  |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку                        | (108 472)          | (102 868)          |
| <b>Нето одлив готовине из активности финансирања</b>          | <b>(278 503)</b>   | <b>(307 922)</b>   |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине</b>                           | <b>(22 441)</b>    | <b>(192 701)</b>   |
| <b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>                | <b>361 403</b>     | <b>816 379</b>     |
| <b>Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине</b>  | <b>(1 355)</b>     | <b>(2 736)</b>     |
| <b>Готовина на крају обрачунског периода</b>                  | <b>337 607</b>     | <b>620 942</b>     |

Напомене на наредним странама чине саставни део  
ових консолидованих финансијских извештаја.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

## 1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац а.д. Горњи Милановац (у даљем тексту “Друштво”) је до 2003. године било друштво у мешовитој својини (са друштвеним и акцијским капиталом), од када је 100% акционарско друштво. Друштво је првобитно основано 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 Друштва у потпуности приватизован, док је у пословној 2004. години, Друштво извршило другу емисију обичних акција.

Друштво се првенствено бави производњом и продајом широког асортимана емајлираног, тефлонизираних, алуминијумског и инокс посуђа, производњом и продајом термоакумулационих бојлера од 50, 80 и 120 литара са емајлираним и инокс казаном и малолитражних бојлера од 5 и 10 литара, производњом и продајом свих врста транспортних и офсет кутија, производњом и продајом инокс судопера и производа од ливених полимера, од септембра 2015. године и производњом делова за аутомобиле и камионе спона, зглобова и вођица мостова и трговином робе из производног програма као и осталих сегмената.

Друштво је током децембра 2005. године извршило реорганизацију и основало шест друштава која су 100% у његовом власништву и од 2006. године наставља да послује као децентрализована компанија, која у свом делокругу рада задржава холдинг активности - управљање и финансирање, а поред тога привремено задржава обављање услуга транспорта, ресторана, заштите, безбедности и одржавања фабричког круга. Остале, односно основне делатности из дотадашњег делокруга пословања, пренете су на новоорганизована друштва.

На дан 30. јун 2018. године Друштво је имало 2,147 запослених радника (2017: 2 042 запослена радника). Повећање броја запослених је резултат повећане потребе за ангажовањем радне снаге услед повећања обима производње и реализације.

Седиште Друштва је у Горњем Милановцу, улица Кнеза Александра број 212.

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

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа Металац а.д. Горњи Милановац и следећих зависних предузећа у земљи и иностранству:

|                                                           | Проценат учешћа у<br>капиталу |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1. Металац Посуђе д.о.о. Горњи Милановац                  | 100%                          |
| 2. Металац Маркет д.о.о. Горњи Милановац                  | 100%                          |
| 3. Металац Trade д.о.о. Горњи Милановац                   | 100%                          |
| 4. Металац Print д.о.о. Горњи Милановац                   | 100%                          |
| 5. Металац Инко д.о.о. Горњи Милановац                    | 100%                          |
| 6. Металац Бојлер д.о.о. Горњи Милановац                  | 100%                          |
| 7. Металац ФАД д.о.о. Горњи Милановац                     | 100%                          |
| 8. Металац Дигитал д.о.о. Горњи Милановац                 | 100%                          |
| 9. Металац ФТО д.о.о. Горњи Милановац                     | 100%                          |
| 10. Металац Пролетер а.д. Горњи Милановац                 | 64,55 %                       |
| 11. Металац Home Market а.д. Нови Сад                     | 82,36 %                       |
| 12. Метпор д.о.о. Београд                                 | 100%                          |
| 13. Металац Home Market д.о.о. Загреб, Република Хрватска | 100%                          |
| 14. Металац Маркет д.о.о. Подгорица, Република Црна Гора  | 100%                          |
| 15. Метрот о.о.о. Москва, Русија                          | 100%                          |
| 16. Металац-Украјина, Кијево Украјина                     | 100%                          |

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод који је коришћен за састављање извештаја на дан 30.06.2018. године је у складу са Основама за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод коришћен за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31.12.2017. године.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Рачуноводствене политике које су коришћене за израду финансијског извештаја на дан 30.06.2018. године су рачуноводствене политике које су коришћене за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31.12.2017. године.

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ 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 30.06.2018. године.

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

|                                       | У хиљадама динара<br>30. јун |                  |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                                       | 2018.                        | 2017.            |
| <i>Домаће тржиште</i>                 |                              |                  |
| Приход од продаје робе                | 2 313 012                    | 1 905 474        |
| Приходи од продаје производа и услуга | 668 270                      | 537 439          |
|                                       | <u>2 981 282</u>             | <u>2 442 913</u> |
| <i>Инострано тржиште</i>              |                              |                  |
| Приход од продаје робе                | 123 632                      | 49 792           |
| Приходи од продаје производа и услуга | 1 458 215                    | 1 560 036        |
|                                       | <u>1 581 847</u>             | <u>1 609 828</u> |
|                                       | <u>4 563 129</u>             | <u>4 052 741</u> |

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

## 6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА

*Производи и услуге у оквиру пословних сегмената*

За потребе руковођења, Предузеће је организовано у шест пословних сегмената. Ови сегменти су основа на којој Предузеће извештава своје примарне информације о сегментима. Основни производи и услуге сваког од ових сегмената су као што следи:

*Емајлирано посуђе* - производња и продаја свих врста посуђа - емајлираног, тефлонизираниог, алуминијумског и инокс посуђа.

*Бојлери* – производња и продаја акумулационих бојлера од 50, 80 и 120 литара са емајлираним и инокс казаном и малолитражних бојлера од 5 и 10 литара.

*Амбалажа* – Производња и продаја свих врста транспортних и офсет кутија.

*Судопере* – производња и продаја инокс једноделних и дводелних судопера, производа од ливених полимера и гранитне судопере.

*Ауто делови* – Производња и продаја спона, зглобова и вођица, мостова за путничке аутомобиле, камионе и пољопривредне машине.

*Трговине* - малопродаја и veleпродаја робе, углавном из производног програма осталих сегмената.

*Услуге Холдинга* - 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.

*Приходи од продаје по пословним сегментима*

|                                     | Екстерна продаја |           | Интерна продаја |           | У хиљадама динара<br>30. јун<br>Укупно |                  |
|-------------------------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------|----------------------------------------|------------------|
|                                     | 2018             | 2017      | 2018            | 2017      | 2018                                   | 2017             |
| Емајлирано посуђе                   | 850 505          | 787 413   | 721 847         | 733 710   | 1 572 352                              | 1 521 123        |
| Бојлери                             | 217 513          | 239 579   | 112 724         | 102 994   | 330 237                                | 342 573          |
| Амбалажа                            | 117 130          | 90 630    | 139 641         | 129 364   | 256 771                                | 219 994          |
| Судопере                            | 107 057          | 121 149   | 50 335          | 60 506    | 157 392                                | 181 655          |
| Ауто делови                         | 196 785          | 176 004   | 1 458           | 2 888     | 198 243                                | 178 892          |
| Трговина                            | 3 027 466        | 2 598 324 | 165 229         | 323 039   | 3 192 695                              | 2 921 363        |
| Услуге Холдинга                     | 46 673           | 39 642    | 212 420         | 190 870   | 259 093                                | 230 512          |
| Укупно за све сегменте              | 4 563 129        | 4 052 741 | 1 403 654       | 1 543 371 | 5 966 783                              | 5 596 112        |
| Елиминације интерне<br>продаје      |                  |           |                 |           | (1 403 654)                            | (1 543 371)      |
| Консолидовани приходи<br>од продаје |                  |           |                 |           | <u>4 563 129</u>                       | <u>4 052 741</u> |

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

## 6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА (наставак)

## Резултат по пословним сегментима

|                                 | У хиљадама динара<br>30. јун |           |
|---------------------------------|------------------------------|-----------|
|                                 | 2018.                        | 2017.     |
| Емајлирано посуђе               | 175 896                      | 188 988   |
| Бојлери                         | 7 246                        | 10 900    |
| Амбалажа                        | 20 674                       | 10 154    |
| Судопере                        | 16 997                       | 17 838    |
| Ауто делови                     | 9 682                        | 8 691     |
| Трговина                        | 47 702                       | 76 189    |
| Услуге Холдинга                 | 115 317                      | 160 956   |
| Укупно за све сегменте          | 393 514                      | 473 716   |
| Елиминације интерних односа     | (86 000)                     | (128 584) |
| Добит пре опорезивања           | 307 514                      | 345 132   |
| Порески расход периода          |                              |           |
| Одложени порески приход периода |                              |           |
| Нето добитак                    | 307 514                      | 345 132   |

Рачуноводствене политике извештајних сегмената су идентичне као и рачуноводствене политике Предузећа описане у напмени 3. Резултат сегмента представља профит/(губитак) сваког сегмента, са укљученом алокацијом свих трошкова, и то на бази прихода остварених од стране сваког сегмента посебно, а пре елиминације интерних односа. То представља критеријум који се извештава према руководиоцима надлежним за доношење кључних одлука, у циљу алокације адекватних ресурса сегментима, као и анализе њихових резултата.

## Средства и обавезе по пословним сегментима

|                             | Обртна имовина   |                       | Укупне обавезе   |                       |
|-----------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
|                             | 30. јун<br>2018. | 31. децембар<br>2017. | 30. јун<br>2018. | 31. децембар<br>2017. |
| Емајлирано посуђе           | 2 662 614        | 2 668 889             | 1 639 372        | 1 626 516             |
| Бојлери                     | 447 748          | 364 203               | 531 545          | 461 520               |
| Амбалажа                    | 266 979          | 221 647               | 248 026          | 222 629               |
| Судопере                    | 207 960          | 196 807               | 198 261          | 196 264               |
| Ауто делови                 | 192 070          | 158 928               | 220 133          | 193 581               |
| Трговина                    | 2 977 895        | 2 745 679             | 2 521 503        | 2 262 168             |
| Услуге Холдинга             | 736 811          | 657 889               | 441 303          | 337 069               |
| Укупно за све сегменте      | 7 492 077        | 7 014 042             | 5 800 143        | 5 299 747             |
| Елиминације интерних односа | (2054 737)       | (1 884 629)           | (2 683 917)      | (2 341 354)           |
| Консолидовано               | 5 437 340        | 5 129 413             | 3 116 226        | 2 958 393             |

У циљу праћења резултата сегмената и алокације адекватних ресурса између сегмената, Предузеће је извршило алокацију обртне имовине и укупних и обавезе у извештајне сегменте, с обзиром да су то подаци који се достављају лицима која доносе пословне одлуке. Средства која се заједнички користе од стране извештајних сегмената, као и обавезе које су заједничке за сегменте, алоциране су у оквиру на бази остварених прихода сваког извештајног сегмента засебно.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2018. године**

**7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

У хиљадама динара

|                           | 30. јун        |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
|                           | 2018.          | 2017.          |
| Закупнине                 | 35 383         | 34 487         |
| Приходи од продаје отпада | 46 780         | 33 352         |
| Остали пословних приходи  | 60 384         | 58 763         |
|                           | <u>142 547</u> | <u>126 602</u> |

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ**

У хиљадама динара

|                               | 30. јун          |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | 2018.            | 2017.            |
| Трошкови материјала за израду | 836 841          | 807 712          |
| Трошкови осталог материјала   | 112 646          | 88 512           |
| Трошкови горива и енергије    | 195 175          | 179 420          |
|                               | <u>1 144 662</u> | <u>1 075 644</u> |

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

У хиљадама динара

|                                    | 30. јун          |                  |
|------------------------------------|------------------|------------------|
|                                    | 2018.            | 2017.            |
| Бруто зараде и накнаде запосленима | 816 113          | 800 111          |
| Доприноси на терет послодавца      | 154 819          | 151 043          |
| Остали лични расходи               | 109 260          | 102 713          |
|                                    | <u>1 080 192</u> | <u>1 053 867</u> |

**10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

У хиљадама динара

|                                      | 30. јун        |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | 2018.          | 2017.          |
| Трошкови амортизације                | 135 711        | 113 305        |
| Трошкови резервисања за гарантни рок | 2 400          | 2 400          |
| Трошкови осталих резервисања         | 29 504         | 31 000         |
|                                      | <u>167 615</u> | <u>146 705</u> |

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2018. године**

**11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

У хиљадама динара

|                               | 30. јун        |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | 2018.          | 2017.          |
| Транспортне услуге            | 45 941         | 43 754         |
| Закупнине                     | 64 236         | 60 403         |
| Одржавање                     | 39 145         | 39 713         |
| Трошкови реклама              | 59 940         | 56 643         |
| Индиректни порези и доприноси | 24 198         | 23 724         |
| Трошкови производних услуга   | 15 188         | 14 891         |
| Трошкови осталих услуга       | 54 925         | 53 848         |
| Премије осигурања             | 9 584          | 8 769          |
| Банкарске провизије           | 7 257          | 7 206          |
| Трошкови репрезентације       | 9 481          | 9 295          |
| Трошкови сајмова              | 9 442          | 6 359          |
| Чланарине                     | 3 579          | 3 475          |
| Остали пословни расходи       | 6 655          | 14 746         |
|                               | <u>349 571</u> | <u>342 826</u> |

**12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

У хиљадама динара

|                            | 30. јун       |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
|                            | 2018.         | 2017.         |
| Приходи од камата          | 47 497        | 50 602        |
| Позитивне курсне разлике   | 32 629        | 34 685        |
| Остали финансијски приходи | 6 687         | 4 631         |
|                            | <u>86 813</u> | <u>89 918</u> |

**13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

У хиљадама динара

|                                            | 30. јун       |               |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                            | 2018.         | 2017.         |
| Расходи камата                             | 8 791         | 11 460        |
| Негативне курсне разлике                   | 39 880        | 39 769        |
| Расходи по основу ефеката валутне клаузуле | -             | 314           |
| Остали финансијски расходи                 | 11 563        | 7 738         |
|                                            | <u>60 234</u> | <u>59 281</u> |

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2018. године**
**14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

У хиљадама динара

|                                         | 30. јун       |               |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
|                                         | 2018.         | 2017.         |
| Добици од продаје основних средстава    | 697           | 18 936        |
| Приходи од усклађивања вредности залиха | 673           | -             |
| Остали приходи                          | 30 064        | 31 139        |
|                                         | <u>31 434</u> | <u>50 075</u> |

**15. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

У хиљадама динара

|                                                          | 30. јун       |               |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                          | 2018.         | 2017.         |
| Губици по основу продаје и расходања некретнина и опреме | 104           | 414           |
| Донације                                                 | 25 218        | 22 704        |
| Расходовање залиха материјала и робе                     | 1 150         | 3 642         |
| Остало                                                   | 36 874        | 28 643        |
|                                                          | <u>63 346</u> | <u>55 403</u> |

**16. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

У хиљадама динара

|                                                         | 30. јун       |               |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                         | 2018.         | 2017.         |
| Нето добитак који припада власницима матичног предузећа | 300 607       | 336 104       |
| Просечан пондерисани број акција                        | 2 040 000     | 2 040 000     |
| Основна зарада по акцији (у динарима)                   | <u>150,74</u> | <u>164,75</u> |

**17. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА**

На дан 30. јуна 2018. године Предузеће није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских кредита. Предузеће није извршило признавање одложених пореских средстава због неизвесности да ће ниво очекиваних будућих опорезивих добитака бити довољан да се неискоришћени порески кредити могу искористити.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2018. године**

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

На грађевинским објектима Предузећа укњижене су хипотеке у корист Unicredit банке а.д. Београд, Societe Generale Србија као гаранција којима се обезбеђује уредна отплата кредита. Садашња вредност некретнина под хипотеком на дан 30. јун 2018. године износи 241 106 хиљаде динара.

Инвестиционе некретнине исказане са стањем на дан 30. јун 2018. године у износу од 347 407 хиљада динара садрже улагање у Стадион Металац. Нето садашња вредност стадиона на дан 30. јун 2018. године износи 252 219 хиљада динара.

**19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

|                                                        | У хиљадама динара |                       |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
|                                                        | 30. јун<br>2018.  | 31. децембар<br>2017. |
| <i>Учешће у капиталу банака</i>                        |                   |                       |
| Развојна банка Војводине а.д, Нови Сад                 | 1 050             | 1 050                 |
|                                                        | 1 050             | 1 050                 |
| <i>Пласмани у финансијске организације и предузећа</i> |                   |                       |
| Осигуравајуће организације                             | 7 655             | 7 655                 |
| Остало                                                 | 397               | 9 019                 |
|                                                        | 8 052             | 16 674                |
| <i>Остали дугорочни пласмани</i>                       |                   |                       |
| Дугорочни кредити дати запосленима                     | 183               | 199                   |
| Остала дугорочна потраживања                           | - 1               | 1 889                 |
|                                                        | 183               | 2 088                 |
| <i>Минус: Исправка вредности</i>                       |                   |                       |
| Развојна банка Војводине а.д, Нови Сад                 | (1 050)           | (1 050)               |
| Осигуравајуће организације                             | (1 107)           | (1 107)               |
| Остали                                                 | (80)-             | (80)                  |
|                                                        | (2 237)           | (2 237)               |
|                                                        | 7 048             | 17 575                |

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2018. године**

**20. ЗАЛИХЕ**

|                                         | У хиљадама динара |                    |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|
|                                         | 30. јун 2018.     | 31. децембар 2017. |
| Материјал                               | 579 739           | 542 516            |
| Резервни делови                         | 49 992            | 46 858             |
| Алат и инвентар                         | 3 488             | 2 488              |
| Недовршена производња                   | 166 830           | 124 100            |
| Готови производи                        | 554 168           | 450 703            |
| Роба                                    | 1 377 929         | 1 091 775          |
|                                         | <u>2 732 146</u>  | <u>2 262 354</u>   |
| <i>Дати аванси</i>                      |                   |                    |
|                                         | <u>49 217</u>     | <u>81 748</u>      |
| <i>Стална средства намењена продаји</i> |                   |                    |
|                                         | <u>77 864</u>     | <u>3 914</u>       |
| Минус: Исправка вредности               |                   |                    |
| - материјала                            | (31 232)          | (31 232)           |
| - робе                                  | (7 578)           | (7 578)            |
| - датих аванса                          | (4 828)           | (4 828)            |
|                                         | <u>(43 638)</u>   | <u>(43 638)</u>    |
|                                         | <u>2 815 589</u>  | <u>2 300 464</u>   |

**21. ПОТРАЖИВАЊА**

|                                          | У хиљадама динара |                    |
|------------------------------------------|-------------------|--------------------|
|                                          | 30. јун 2018.     | 31. децембар 2017. |
| Потраживања:                             |                   |                    |
| - купци у земљи                          | 503 607           | 793 683            |
| - купци у иностранству                   | 982 577           | 882 270            |
| Потраживања од консигнационе продаје     | 31 254            | 30 113             |
| Потраживања од запослених                | 15 686            | 11 859             |
| Остала потраживања                       | 76 529            | 38 070             |
|                                          | <u>1 609 653</u>  | <u>1 775 995</u>   |
| Минус: Исправка вредности потраживања од |                   |                    |
| - купаца                                 | (154 215)         | (154 215)          |
| - других потраживања                     | (10 042)          | (10 042)           |
|                                          | <u>(164 257)</u>  | <u>(164 257)</u>   |
|                                          | <u>1 445 396</u>  | <u>1 591 738</u>   |

**22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

|                                        | У хиљадама динара |                    |
|----------------------------------------|-------------------|--------------------|
|                                        | 30. јун 2018.     | 31. децембар 2017. |
| Краткорочни пласмани остали            | 294               | 13 488             |
| Краткорочни потрошачки кредити         | 631 841           | 660 967            |
| Краткорочни пласмани - орочени депозит | 236 944           | 236 944            |
|                                        | <u>869 079</u>    | <u>911 399</u>     |
| Минус: Исправка вредности:             | (69 119)          | (69 119)           |
| Свођење на фер вредност                | (57 496)          | (57 496)           |
|                                        | <u>(126 614)</u>  | <u>(126 615)</u>   |

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2018. године**

|         |         |
|---------|---------|
| 742 465 | 784 784 |
|---------|---------|

**22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

Краткорочни потрошачки кредити исказани на дан 30. јун 2018. у износу од 631 841 хиљада динара (31. децембар 2017. године 660 967 хиљада динара) представљају потраживања по основу продаје на одложено плаћање до годину дана.

**23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

|                         | У хиљадама динара |                       |
|-------------------------|-------------------|-----------------------|
|                         | 30. јун<br>2018.  | 31. децембар<br>2017. |
| Текући рачуни           |                   |                       |
| - у динарима            | 132 214           | 134 850               |
| - у страној валути      | 125 250           | 119 592               |
| Чекови грађана          | 62 973            | 66 731                |
| Благајна                | 886               | 4 697                 |
| Остала новчана средства | 16 284            | 35 533                |
|                         | 337 607           | 361 403               |

Чекови грађана исказани, са стањем на дан 30. јун 2018. године, у износу од 62 973 хиљаде динара представљају примљене чекове грађана за продају на одложено плаћање до пет месеци.

**24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

|                   | У хиљадама динара |                       |
|-------------------|-------------------|-----------------------|
|                   | 30. јун<br>2018.  | 31. децембар<br>2017. |
| Дугорочни кредити | 662 079           | 741 639               |
| Текућа доспећа    | -                 | (414 436)             |
|                   | 662 079           | 327 203               |

Дугорочни кредити на дан 30. јуна 2018. године су приказани у табели која следи:

|                                | EUR       | У хиљадама динара |                       |
|--------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------|
|                                |           | 30. јун<br>2018.  | 31. децембар<br>2017. |
| Банка Интеса а.д. Београд      | 1 839 583 | 217 200           | 145 129               |
| Социете Генерале банка, Србија | 2 083 333 | 245 979           | 286 310               |
| Уникредит банка а.д. Београд   | 1 684 605 | 198 900           | 310 200               |
|                                | 5 607 521 | 662 079           | 741 639               |
| Текућа доспећа:                |           | -                 | (414 436)             |
|                                |           | 662 079           | 327 203               |

Кредити одобрени од стране Уникредит банка а.д. Београд и Социете Генерале банка Србија су обезбеђени хипотеком над грађевинским објектима Предузећа. Дугорочни кредити одобрени су Предузећу са роком отплате до 3 године.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2018. године**

**24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

|                    | У хиљадама динара |                       |
|--------------------|-------------------|-----------------------|
|                    | 30. јун<br>2018.  | 31. децембар<br>2017. |
| - до 1 године      | 376 536           | 414 436               |
| - од 1 до 2 године | 228 753           | 188 074               |
| - од 2 до 3 године | 37 599            | 107 042               |
| - од 3 до 5 године | 19 191            | 32 087                |
|                    | <u>662 079</u>    | <u>741 639</u>        |

**25. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

|                                   | У хиљадама динара |                       |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|
|                                   | 30. јун<br>2018.  | 31. децембар<br>2017. |
| Краткорочни кредити               | 85 000            | 95 000                |
| Текућа доспећа дугорочних кредита | -                 | 414 436               |
| Позајмица по текућем рачуну       | <u>130 321</u>    | <u>174 238</u>        |
|                                   | <u>215 321</u>    | <u>683 674</u>        |

Краткорочни кредити на дан 30. јун 2018. године су приказани у табели која следи:

|                             | У хиљадама динара |                       |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------|
|                             | 30. јун<br>2018.  | 31. децембар<br>2017. |
| Позајмица по текућем рачуну | 130 321           | 174 238               |
| Халк банка ад Београд       | <u>85 000</u>     | <u>95 000</u>         |
|                             | <u>215 321</u>    | <u>269 238</u>        |

Дозвољена прекорачења по текућем рачуну исказана, на дан 30. јун 2018. године, у износу од 130 321 хиљада динара се користе по потреби за одржавање текуће ликвидности.

**26. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

|                             | У хиљадама динара |                       |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------|
|                             | 30. јун<br>2018.  | 31. децембар<br>2017. |
| Добављачи у земљи           | 1 210 440         | 1 017 980             |
| Добављачи у иностранству    | 107 059           | 165 969               |
| Примљени аванси             | 74 992            | 9 359                 |
| Остале обавезе из пословања | <u>6 924</u>      | <u>5 689</u>          |
|                             | <u>1 399 415</u>  | <u>1 198 997</u>      |

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2018. године**

**27. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

|                                                   | У хиљадама динара |                       |
|---------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
|                                                   | 30. јун<br>2018.  | 31. децембар<br>2017. |
| Обавезе за зараде и накнаде зарада                | 95 083            | 96 489                |
| Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде | 61 180            | 60 383                |
| Обавезе за дивиденде                              | 78 919            | 21 524                |
| Обавезе за камате                                 | 495               | 1 203                 |
| Остале обавезе према запосленима                  | 9 802             | 9 496                 |
| Обавезе за учешће у добити                        | 140 931           | 140 931               |
| Остала краткорочна реервисања                     | 40 802            | 9 381                 |
| Остало                                            | 664               | 1 538                 |
|                                                   | <b>427 876</b>    | <b>340 945</b>        |

**28. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

|            | 30. јун<br>2018. | 31. децембар<br>2017. |
|------------|------------------|-----------------------|
| <b>EUR</b> | 118,0676         | 118,4723              |
| <b>GBP</b> | 132,8991         | 133,4302              |
| <b>USD</b> | 101,3369         | 99,1155               |

У Горњем Милановцу

03.08.2018. године

Лице одговорно за  
састављање напомена

М.П.

Законски заступник

# **ПОЛУГОДИШЊИ КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ**

## ЉУДСКИ РЕСУРСИ

Број запослених у Металац Групи на дан 30.06.2018. године повећао се за 105 или за 5,14% у односу на шест месеци претходне године, а у односу на 31.12.2017. године за 14 запослених или за 0,65%. Од производних друштава најизраженији раст броја запослених у односу на шест месеци претходне године има Металац Бојлер, за 25 запослених или за 28,74% и Металац ФАД за 6 запослених - 4,76%. Код домаћих трговинских друштава највећи раст је у Металац Пролетеру за 62 запослена или за 25,62%, услед преузимања запослених „Ванапекса” из Љига. Мањи број има Инко за 3 запослена - 5,26%, Маркет из Подгорице за 3 запослена - 6,12%, као и Металац а.д. али услед преласка запослених у Металац ФТО.

Квалификациона структура запослених показује повећање учешћа броја запослених са III степеном стручне спреме за 0,89% и запослених са VII степеном за 0,12%, а смањење учешћа запослених са I степеном стручне спреме.

Број запослених са високом стручном спремом већи је за 13 или за 6,47%, њихово учешће у укупном броју запослених износи 9,97%. Већи број запослених са VII степеном имају Металац а.д. за 5 запослених, Металац Хоме Маркет за 3 запослена, Принт, Бојлер, ФАД и Пролетер за 1 запосленог. У структури занимања запослених са ВСС, повећан је број дипл. економиста за 9 или за 10%, дипл. инг. организационих наука за 2 и за по једног дипл. инг. технологије, дипл. правника, дипл. инг. грађевинарства и професора француског.

У погледу полне структуре, учешће жена у укупном броју запослених незнатно је веће (за 1,53%) у односу на учешће пре годину дана и износи 46,53%, Трејд је друштво у којем доминирају жене у погледу полне структуре. Најбројнија старосна група су запослени од 31 до 40 година (32,46%), док половину укупног броја запослених (51,79%) чине запослени до 40 година старости, просечна старост на дан 30.06.2018. године износи 40,7 година, а најнижа је у Бојлеру, Инку и Дигиталу - око 35 година.

Укупан број сати одсуства по основу боловања већи је за 16,76% у односу на исти период 2017. године, односно за 19,28% ако се изузму породилска одсуства. По основу боловања, не рачунајући породиле, одсуствовао је укупно 451 запослени, 235 запослених је одсуствовало више од 1 месеца по овом основу, а 125 запослених је одсуствовало у трајању од 3 до 6 месеци. Укупни сати одсуства у односу на укупан број запослених дају податак да је, не рачунајући сате породилског одсуства, у првој половини године по овом основу изгубљено 5 радних дана по сваком запосленом у оквиру Групе, а ако се укључе и породиле, 8 дана по сваком запосленом.

Број стипендираних студента по конкурс повећан је за два студента, стипендира се укупно 6 студената Машинског факултета, 2 студента Технолошко - Металуршког факултета и 2 студента ФОН-а.

Трошкови обука домаћих друштава у посматраном периоду 2018. године су већи за 43,77% у односу на шест месеци 2017. године.

Добровољно додатно пензионо осигурање уплаћује се за 443 запослена, за 77 запослених више у односу на претходну годину. Другу, додатну врсту осигурања, у првој половини године добило је 40 запослених са високом стручном спремом, тако да укупно 64 или 29,91% од укупног броја запослених са ВСС има наведено осигурање.

## 1. БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ

| ДРУШТВО                    | БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ |             |             | БРОЈ ИЗВРШИЛАЦА ОЗ |             |             |
|----------------------------|-----------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|-------------|
|                            | 30.06.2017.     | 31.12.2017. | 30.06.2018. | 30.06.2017.        | 31.12.2017. | 30.06.2018. |
| Металац а.д.               | 191             | 177         | 181         | 3                  | 2           | 2           |
| Металац Посуђе             | 805             | 805         | 805         | 49                 | 35          | 39          |
| Металац Принт              | 71              | 74          | 73          | 5                  | 6           | 11          |
| Металац Инко               | 57              | 55          | 54          | 15                 | /           | 6           |
| Металац Бојлер             | 87              | 116         | 112         | 18                 | 3           | 2           |
| Металац ФАД                | 126             | 127         | 132         | /                  | /           | /           |
| Металац Маркет             | 219             | 215         | 219         | /                  | 2           | 1           |
| Металац Траде              | 32              | 30          | 30          | 1                  | 1           | 2           |
| Металац Дигитал            | /               | 3           | 3           | /                  | /           | /           |
| Металац ФТО                | /               | 26          | 26          | /                  | /           | /           |
| Метпор                     | 3               | 3           | 3           | /                  | /           | /           |
| Металац Хоме Маркет        | 119             | 117         | 121         | 1                  | /           | /           |
| Металац Пролетер           | 242             | 295         | 304         | /                  | /           | /           |
| Метрот                     | 33              | 35          | 30          | /                  | /           | /           |
| Металац Хоме Маркет Загреб | 3               | 3           | 3           | /                  | /           | /           |
| Металац Маркет Подгорица   | 49              | 47          | 46          | /                  | /           | /           |
| Металац Украјина           | 5               | 5           | 5           | /                  | /           | /           |
| <b>УКУПНО</b>              | <b>2042</b>     | <b>2133</b> | <b>2147</b> | <b>92</b>          | <b>49</b>   | <b>63</b>   |

## 2. КВАЛИФИКАЦИОНА СТРУКТУРА

| Друштво       |                  | Металац а.д. | Металац Посуђе | Металац Принт | Металац Инко | Металац Бојлер | Металац ФАД | Металац Маркет | Металац Траде | Металац Дигитал | Металац ФТО | Метпор   | Металац Хоме Маркет | Металац Пролетер | Метрот    | Металац Хоме Маркет Загреб | Металац Маркет Подгорица | Металац Украјина | Укупно      | %          |
|---------------|------------------|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|-------------|----------------|---------------|-----------------|-------------|----------|---------------------|------------------|-----------|----------------------------|--------------------------|------------------|-------------|------------|
| 30.06.2017.   | VIII             | /            | 1              | /             | /            | /              | /           | /              | /             | /               | /           | /        | /                   | /                | /         | /                          | /                        | /                | 1           | 0,05       |
|               | VII <sub>2</sub> | 1            | 1              | /             | /            | /              | /           | /              | /             | /               | /           | /        | /                   | /                | /         | /                          | /                        | /                | 2           | 0,10       |
|               | VII <sub>1</sub> | 47           | 49             | 6             | 8            | 10             | 19          | 7              | 6             | /               | /           | 2        | 14                  | 10               | 16        | /                          | 1                        | 3                | 198         | 9,70       |
|               | VI               | 23           | 27             | 8             | 2            | 8              | 11          | 15             | 5             | /               | /           | /        | 12                  | 12               | /         | 1                          | 9                        | /                | 133         | 6,51       |
|               | V                | /            | 1              | /             | /            | 1              | 1           | 1              | /             | /               | /           | /        | /                   | 1                | /         | /                          | /                        | /                | 5           | 0,24       |
|               | IV               | 51           | 251            | 28            | 19           | 19             | 23          | 123            | 16            | /               | /           | /        | 65                  | 118              | 4         | 2                          | 38                       | 2                | 759         | 37,17      |
|               | III              | 41           | 303            | 23            | 22           | 38             | 51          | 67             | 5             | /               | /           | /        | 23                  | 94               | 13        | /                          | /                        | /                | 680         | 33,30      |
|               | II               | 9            | 57             | 1             | 1            | 8              | 6           | 2              | /             | /               | /           | /        | 1                   | 1                | /         | /                          | 1                        | /                | 87          | 4,26       |
|               | I                | 19           | 115            | 5             | 5            | 3              | 15          | 4              | /             | /               | /           | 1        | 4                   | 6                | /         | /                          | /                        | /                | 177         | 8,67       |
| <b>Укупно</b> |                  | <b>191</b>   | <b>805</b>     | <b>71</b>     | <b>57</b>    | <b>87</b>      | <b>126</b>  | <b>219</b>     | <b>32</b>     | <b>/</b>        | <b>/</b>    | <b>3</b> | <b>119</b>          | <b>242</b>       | <b>33</b> | <b>3</b>                   | <b>49</b>                | <b>5</b>         | <b>2042</b> | <b>100</b> |
| 30.06.2018.   | VIII             | /            | 1              | /             | /            | /              | /           | /              | /             | /               | /           | /        | /                   | /                | /         | /                          | /                        | /                | 1           | 0,05       |
|               | VII <sub>2</sub> | 1            | 1              | /             | /            | /              | /           | /              | /             | /               | /           | /        | /                   | /                | /         | /                          | /                        | /                | 2           | 0,09       |
|               | VII <sub>1</sub> | 52           | 48             | 7             | 8            | 11             | 20          | 7              | 6             | 2               | /           | 2        | 17                  | 11               | 16        | /                          | 1                        | 3                | 211         | 9,83       |
|               | VI               | 27           | 28             | 9             | 2            | 9              | 10          | 13             | 4             | /               | 1           | /        | 11                  | 14               | /         | 1                          | 7                        | /                | 136         | 6,33       |
|               | V                | /            | 1              | /             | /            | 1              | 1           | 1              | /             | /               | /           | /        | /                   | 1                | /         | /                          | /                        | /                | 5           | 0,23       |
|               | IV               | 43           | 255            | 28            | 17           | 31             | 25          | 124            | 15            | 1               | 11          | /        | 63                  | 139              | 4         | 2                          | 37                       | 2                | 797         | 37,12      |
|               | III              | 35           | 308            | 23            | 20           | 49             | 56          | 68             | 5             | /               | 7           | /        | 27                  | 126              | 10        | /                          | /                        | /                | 734         | 34,19      |

|        |    |     |     |    |    |     |     |     |    |   |    |   |     |     |    |   |    |   |      |      |
|--------|----|-----|-----|----|----|-----|-----|-----|----|---|----|---|-----|-----|----|---|----|---|------|------|
|        | II | 7   | 55  | 1  | 1  | 8   | 5   | 2   | /  | / | 3  | / | 1   | 6   | /  | / | 1  | / | 90   | 4,19 |
|        | I  | 16  | 108 | 5  | 6  | 3   | 15  | 4   | /  | / | 4  | 1 | 2   | 7   | /  | / | /  | / | 171  | 7,96 |
| Укупно |    | 181 | 805 | 73 | 54 | 112 | 132 | 219 | 30 | 3 | 26 | 3 | 121 | 304 | 30 | 3 | 46 | 5 | 2147 | 100  |

| ОПРЕДЕЉИ<br>ЗНАЧИМАЊЕ        |                             | ДРУШТВО     |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  |        |
|------------------------------|-----------------------------|-------------|----------------|---------------|--------------|----------------|-------------|----------------|---------------|-----------------|--------------|--------|---------------------|------------------|--------|----------------------------|-----------------------|------------------|--------|
|                              |                             | Металац ад. | Металац Посуђе | Металац Принт | Металац Инко | Металац Бојлер | Металац ФАД | Металац Маркет | Металац Граде | Металац Дигитал | Металац ФОТО | Метнор | Металац Хоме Маркет | Металац Пролетер | Метрог | Металац Хоме Маркет Загреб | Металац Маркет Пгодг. | Металац Украјина | УКУПНО |
| 30.06.2017.                  | Доктор електротех. наука    |             | 1              |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Маг. рачунарства            | 1           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Маг. техничких наука        |             | 1              |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Дипл. инг. технологије      | 1           | 6              | 3             | 1            |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 11     |
|                              | Дипл. инг. металургије      |             |                |               |              |                | 1           |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Дипл. инг. електротехнике   | 4           | 2              |               |              | 1              | 1           |                |               |                 |              | 2      |                     |                  |        |                            |                       |                  | 10     |
|                              | Дипл. инг. машинства        | 4           | 19             |               | 4            | 5              | 9           |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 41     |
|                              | Дипл. хемичар               | 2           | 1              |               |              |                | 1           |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 4      |
|                              | Дипл. математичар           | 1           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Дипл. правник               | 4           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        | 2                   | 1                | 1      |                            |                       |                  | 8      |
|                              | Дипл. економиста            | 20          | 17             | 3             | 3            | 3              | 5           | 7              | 6             |                 |              | 1      | 8                   | 7                | 6      |                            | 1                     | 3                | 90     |
|                              | Дипл. инг. организац. наука | 1           | 1              |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  | 1      |                            |                       |                  | 3      |
|                              | Дипл. инг. заштите на раду  | 1           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  | 1      |                            |                       |                  | 2      |
|                              | Професор технике и информ.  | 1           |                |               |              |                | 1           |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 2      |
|                              | Дипл. инг. саобраћаја       | 2           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        | 1                   |                  |        |                            |                       |                  | 3      |
|                              | Дипл. менаџер               |             | 1              |               |              |                | 1           |                |               |                 |              |        |                     | 1                | 7      |                            |                       |                  | 10     |
|                              | Дипл. политиколог           | 1           | 1              |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 2      |
|                              | Дипл. андрагог              | 1           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Дипл. дизајнер              | 2           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 2      |
|                              | Дипл. туризмолог            |             | 1              |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
| Дипл. геолог                 | 1                           |             |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       | 1                |        |
| Професор италијанског        |                             |             |                |               |              |                |             |                |               |                 | 1            |        |                     |                  |        |                            |                       | 1                |        |
| Дипл. инг. пољопривреде      |                             |             |                |               |              |                |             |                |               |                 |              | 1      | 1                   |                  |        |                            |                       | 2                |        |
| Дипл. инг. пејз. архитектуре |                             |             |                |               |              | 1              |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       | 1                |        |
| Професор народне одбране     | 1                           |             |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       | 1                |        |
| Укупно                       |                             | 48          | 51             | 6             | 8            | 10             | 19          | 7              | 6             | /               | /            | 2      | 14                  | 10               | 16     | /                          | 1                     | 3                | 201    |
| 30.06.2018.                  | Доктор електротех. наука    |             | 1              |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Маг. рачунарства            | 1           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Маг. техничких наука        |             | 1              |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Дипл. инг. технологије      | 1           | 8              | 3             |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 12     |
|                              | Дипл. инг. електротехнике   | 5           | 1              |               |              | 1              | 1           |                |               |                 |              | 2      |                     |                  |        |                            |                       |                  | 10     |
|                              | Дипл. инг. машинства        | 5           | 16             |               | 4            | 6              | 10          |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 41     |
|                              | Дипл. хемичар               | 1           | 1              |               | 1            |                | 1           |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 4      |
|                              | Дипл. математичар           | 1           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Дипл. правник               | 4           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        | 3                   | 1                | 1      |                            |                       |                  | 9      |
|                              | Дипл. економиста            | 22          | 18             | 4             | 3            | 3              | 5           | 7              | 6             | 1               |              | 1      | 10                  | 9                | 6      |                            | 1                     | 3                | 99     |
|                              | Дипл. инг. организац. наука | 2           | 1              |               |              |                |             |                |               |                 | 1            |        |                     |                  | 1      |                            |                       |                  | 5      |
|                              | Дипл. инг. заштите на раду  | 1           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  | 1      |                            |                       |                  | 2      |
|                              | Професор технике и информ.  | 1           |                |               |              |                | 1           |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 2      |
|                              | Дипл. инг. саобраћаја       | 2           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        | 1                   |                  |        |                            |                       |                  | 3      |
|                              | Дипл. менаџер               |             | 1              |               |              |                | 1           |                |               |                 |              |        |                     |                  | 7      |                            |                       |                  | 9      |
|                              | Дипл. политиколог           | 1           | 1              |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 2      |
|                              | Дипл. андрагог              | 1           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 1      |
|                              | Дипл. дизајнер              | 2           |                |               |              |                |             |                |               |                 |              |        |                     |                  |        |                            |                       |                  | 2      |

|                              |    |    |   |   |    |    |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |  |     |
|------------------------------|----|----|---|---|----|----|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|--|-----|
| Дипл. туризмолог             |    | 1  |   |   |    |    |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |  | 1   |
| Дипл. геолог                 | 1  |    |   |   |    |    |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |  | 1   |
| Дипл. инг. грађевинарства    | 1  |    |   |   |    |    |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |  | 1   |
| Професор италијанског/франц. |    |    |   |   |    |    | 1 |   |   |   | 1 |    |    |    |   |   |   |  | 2   |
| Дипл. инг. пољопривреде      |    |    |   |   |    |    |   |   |   |   |   |    | 1  | 1  |   |   |   |  | 2   |
| Дипл. инг. пејз. архитектуре |    |    |   |   |    | 1  |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |  | 1   |
| Професор народне одбране     | 1  |    |   |   |    |    |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |  | 1   |
| Укупно                       | 53 | 50 | 7 | 8 | 11 | 20 | 7 | 6 | 2 | / | 2 | 17 | 11 | 16 | / | 1 | 3 |  | 214 |

4. СТАРОСНА И ПОЛНА СТРУКТУРА

| ДРУШТВО<br>СТАРОСТ<br>ПОЛ |        |   | Металац а.д. | Металац Посуђе | Металац Принт | Металац Инко | Металац Бојлер | Металац ФАД | Металац Маркет | Металац Траде | Метнор | Металац Хоме Маркет | Металац Пролетер | Метрот | ЗагребМеталац Хоме Маркет | Металац Маркет Подг. | Металац Украјина | Укупно |
|---------------------------|--------|---|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|-------------|----------------|---------------|--------|---------------------|------------------|--------|---------------------------|----------------------|------------------|--------|
| 30.06.2017.               | -20    | М | 1            | 7              | /             | /            | /              | 1           | /              | /             | /      | 1                   | 1                | /      | /                         | /                    | /                | 11     |
|                           |        | Ж | /            | /              | /             | /            | /              | /           | /              | /             | /      | 1                   | /                | /      | /                         | /                    | /                | 1      |
|                           | 21-30  | М | 19           | 102            | 11            | 24           | 31             | 7           | 36             | 2             | /      | 2                   | 11               | 3      | /                         | 4                    | /                | 252    |
|                           |        | Ж | 3            | 56             | 3             | 2            | 2              | /           | 9              | 6             | /      | 1                   | 31               | 3      | /                         | 8                    | /                | 124    |
|                           | 31-40  | М | 29           | 129            | 12            | 17           | 24             | 20          | 33             | 8             | /      | 18                  | 22               | 11     | 1                         | 6                    | 1                | 331    |
|                           |        | Ж | 34           | 116            | 8             | 3            | 2              | 4           | 38             | 8             | /      | 18                  | 83               | 6      | 1                         | 17                   | 1                | 339    |
|                           | 41-50  | М | 28           | 99             | 8             | 5            | 14             | 28          | 14             | /             | /      | 6                   | 4                | 3      | /                         | 1                    | 1                | 211    |
|                           |        | Ж | 19           | 69             | 7             | /            | 1              | 3           | 33             | 6             | /      | 28                  | 53               | 2      | /                         | 9                    | /                | 230    |
|                           | 51-60  | М | 24           | 108            | 11            | 6            | 12             | 52          | 25             | 1             | /      | 17                  | 10               | 3      | /                         | 3                    | /                | 272    |
|                           |        | Ж | 24           | 97             | 10            | /            | /              | 5           | 27             | /             | 2      | 23                  | 22               | 2      | 1                         | 1                    | 2                | 216    |
|                           | 61-    | М | 8            | 17             | 1             | /            | 1              | 6           | 3              | 1             | 1      | 3                   | 5                | /      | /                         | /                    | /                | 46     |
|                           |        | Ж | 2            | 5              | /             | /            | /              | /           | 1              | /             | /      | 1                   | /                | /      | /                         | /                    | /                | 9      |
|                           | Укупно | М | 109          | 462            | 43            | 52           | 82             | 114         | 111            | 12            | 1      | 47                  | 53               | 20     | 1                         | 14                   | 2                | 1123   |
|                           |        | Ж | 82           | 343            | 28            | 5            | 5              | 12          | 108            | 20            | 2      | 72                  | 189              | 13     | 2                         | 35                   | 3                | 919    |
| Укупно запосл.            |        |   | 191          | 805            | 71            | 57           | 87             | 126         | 219            | 32            | 3      | 119                 | 242              | 33     | 3                         | 49                   | 5                | 2042   |
| Просечно година           |        |   | 43,3         | 41,2           | 41,8          | 33,8         | 36,4           | 47,5        | 41,0           | 36,5          | 56,3   | 45,4                | 38,7             | 37,7   | 43,0                      | 38,0                 | 46,8             | 41,1   |

| ДРУШТВО<br>СТАРОСТ<br>ПОЛ |       |   | Металац а.д. | Металац Посуђе | Металац Принт | Металац Инко | Металац Бојлер | Металац ФАД | Металац Маркет | Металац Траде | Металац Дигитал | Металац ФОТО | Метнор | Металац Хоме Маркет | Металац Пролетер | Метрот | ЗагребМеталац Хоме Маркет | Металац Маркет Подг. | Металац Украјина | Укупно |
|---------------------------|-------|---|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|-------------|----------------|---------------|-----------------|--------------|--------|---------------------|------------------|--------|---------------------------|----------------------|------------------|--------|
| 30.06.2018.               | -20   | М | /            | 2              | /             | /            | 4              | 2           | 3              | /             | /               | /            | /      | 1                   | /                | /      | /                         | /                    | /                | 12     |
|                           |       | Ж | /            | /              | 1             | /            | /              | /           | /              | /             | /               | /            | /      | /                   | /                | /      | /                         | /                    | /                | 1      |
|                           | 21-30 | М | 19           | 96             | 10            | 20           | 40             | 12          | 29             | /             | /               | 3            | /      | 3                   | 18               | 2      | /                         | 4                    | /                | 256    |
|                           |       | Ж | 9            | 63             | 2             | 2            | 2              | /           | 9              | 4             | 1               | /            | /      | 6                   | 41               | 1      | /                         | 6                    | /                | 146    |
|                           | 31-40 | М | 26           | 131            | 9             | 18           | 32             | 28          | 39             | 9             | /               | 5            | /      | 14                  | 25               | 8      | /                         | 6                    | 1                | 351    |
|                           |       | Ж | 34           | 120            | 9             | 3            | 3              | 3           | 32             | 7             | 1               | /            | /      | 24                  | 91               | 2      | /                         | 16                   | 1                | 346    |

|                 |   |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-----------------|---|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 41-50           | М | 22   | 93   | 9    | 5    | 14   | 28   | 13   | /    | 1    | 7    | /    | 5    | 5    | 7    | 1    | 1    | 1    | 212  |
|                 | Ж | 19   | 69   | 8    | /    | /    | 4    | 37   | 8    | /    | /    | /    | 32   | 75   | 5    | 1    | 9    | /    | 267  |
| 51-60           | М | 17   | 113  | 13   | 6    | 13   | 44   | 21   | /    | /    | 8    | /    | 14   | 11   | 2    | /    | 3    | /    | 265  |
|                 | Ж | 25   | 99   | 11   | /    | 1    | 5    | 24   | /    | /    | 1    | 2    | 18   | 34   | 3    | 1    | 1    | 2    | 227  |
| 61-             | М | 7    | 15   | 1    | /    | 3    | 6    | 8    | 2    | /    | 2    | 1    | 3    | 4    | /    | /    | /    | /    | 52   |
|                 | Ж | 3    | 4    | /    | /    | /    | /    | 4    | /    | /    | /    | /    | 1    | /    | /    | /    | /    | /    | 12   |
| Укупно          | М | 91   | 450  | 42   | 49   | 106  | 120  | 113  | 11   | 1    | 25   | 1    | 40   | 63   | 19   | 1    | 14   | 2    | 1148 |
|                 | Ж | 90   | 355  | 31   | 5    | 6    | 12   | 106  | 19   | 2    | 1    | 2    | 81   | 241  | 11   | 2    | 32   | 3    | 999  |
| Укупно запосл.  |   | 181  | 805  | 73   | 54   | 112  | 132  | 219  | 30   | 3    | 26   | 3    | 121  | 304  | 30   | 3    | 46   | 5    | 2147 |
| Просечно година |   | 42,9 | 41,3 | 42,2 | 35,3 | 35,1 | 45,2 | 41,4 | 38,3 | 35,6 | 45,6 | 57,3 | 43,9 | 36,5 | 41,3 | 50,0 | 38,1 | 47,2 | 40,7 |

## КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

Металац Група је у првих шест месеци ове године остварила 41 милион еур-а укупног консолидованог прихода, што је за 8% више у односу на план и 17% више у односу у на исти период прошле године, применом просечног курса за 2018. годину (118,3 дин/eur).

У структури укупног прихода, пословни приход има раст од 17% у односу на исти период прошле године и резултат је раста продаје на домаћем тржишту 27% и већој продаји на ино тржишту 3%. Финансијске приходе чине приходи од камата за продају на одложено, а финансијски раходи су камате по основу кредитних задужења. Пословни расходи су 19% већи и у пословним расходима се према новом контном плану налазе и ефекти залиха, тако да њихово кретање, повећање или смањење, утиче на висину износа пословних расхода.

Консолидована билансна сума за првих шест месеци ове године је већа за 4% у односу на крај прошле године. У структури стална имовина је на нивоу краја године, а обртна имовина је већа за 6% у односу на крај 2017. године. Раст обртне имовине је условљен знатно повећаним залихама за 23%. Потраживања су мања за 11%, а готовина је мања за 6% због измирења доспелих краткорочних финансијских обавеза. Капитал за посматрани период је већи за 3%, а укупно задужење (дугорочно и краткорочно) је мање за милион еур-а или 12%.

Консолидовани биланс токова готовине на крају обрачунског периода показује смањење готовине у односу на исти период прошле године. Разлог смањења је 2 милиона еур-а који су 30.06.2017. године били у категорији готовине, а 30.06.2018. године су разврстани као краткорочни финансијски пласмани. У овом периоду нето прилив готовине из пословне активности је већи у односу на исти период прошле године за 1,9 милиона еур-а, одлив готовине по основу инвестирања је на нивоу прошле године.

Комплексна оцена финансијског статуса и зарађивачке способности Компаније сагледава се анализом низа финансијских показатеља и то: ликвидности, пословне активности, профитабилности, задужености и инвестирања.

Показатељи ликвидности су задржали добар тренд у односу на крај прошле године и у односу на исти период 2017. године, тако да је Компанија способна да безусловно и на време плаћа доспеле обавезе, да несметано настави са пословањем без нарушавања кредитне способности.

Показатељи пословне активности Компаније имају тренд боље ефикасности у управљању обртном имовином у посматраном периоду у односу на исти период прошле године, односно број дана везивања готовине је знатно мањи. Тренд у оквиру готовинског циклуса показује бржи обрт залиха материјала, спорије кретање залиха производа и робе и бољу наплату потраживања.

Показатељи профитабилности бележе у овом периоду позитивну тенденцију односно раст у односу на крај прошле године, али имају пад у односу на исти период прошле године али без нарушавања кредитног рејтинга.

Показатељи задужености показују структуру капитала (сопствени и туђи) и начин на који Компанија финансира своју имовину. Степен задужености је под контролом и редовно се прати, а позајмљена средства се користе на прави начин и са каматом која је нижа од стопе рентабилности ангажованог капитала.

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА****Металац а.д.**

|                                                        | у хиљадама динара |                  |               |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|
|                                                        | 30.6.2018.        | 30.6.2017.       | %             |
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>                                | <b>4 705 676</b>  | <b>4 179 343</b> | <b>112,59</b> |
| Приход од продаје на домаћем тржишту                   | 2 981 282         | 2 442 913        | 122,04        |
| Приход од продаје на иностраном тржишту                | 1 581 847         | 1 609 828        | 98,26         |
| Приход од продаје                                      | 4 563 129         | 4 052 741        | 112,59        |
| Остали пословни приходи                                | 142 547           | 126 602          | 112,59        |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                                | <b>4 392 829</b>  | <b>3 859 520</b> | <b>113,82</b> |
| Набавна вредност продате робе                          | 1 796 934         | 1 391 802        | 129,11        |
| Трошкови материјала и енергије                         | 1 144 662         | 1 075 644        | 106,42        |
| Приходи од активирања учинака                          | (23 959)          | (8 903)          | 269,11        |
| Повећање вредности залиха учинака                      | (135 566)         | (167 061)        | 81,15         |
| Смањење вредности залиха учинака                       | 13 380            | 24 640           | 54,30         |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 1 080 192         | 1 053 867        | 102,50        |
| Трошкови производних услуга                            | 268 155           | 275 611          | 97,29         |
| Трошкови амортизације                                  | 135 711           | 113 305          | 119,77        |
| Трошкови резервисања                                   | 31 904            | 33 400           | 95,52         |
| Нематеријални трошкови                                 | 81 416            | 67 215           | 121,13        |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>                      | <b>312 847</b>    | <b>319 823</b>   | <b>97,82</b>  |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>                             | <b>86 813</b>     | <b>89 918</b>    | <b>96,55</b>  |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>                             | <b>60 234</b>     | <b>59 281</b>    | <b>101,61</b> |
| <b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>                                  | <b>31 434</b>     | <b>50 075</b>    | <b>62,77</b>  |
| <b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>                                  | <b>63 346</b>     | <b>55 403</b>    | <b>114,34</b> |
| <b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>                         | <b>307 514</b>    | <b>345 132</b>   | <b>89,10</b>  |
| <b>НЕТО ДОБИТАК(ГУБИТАК) КОЈИ ПРИПАДА</b>              |                   |                  |               |
| Власницима матичног предузећа                          | 300 607           | 336 104          | 89,44         |
| Мањинским улагачима                                    | 6 907             | 9 028            | 76,51         |
|                                                        | 307 514           | 345 132          | 89,10         |
| <b>Основна зарада по акцији (у динарима)</b>           | <b>150</b>        | <b>165</b>       | <b>90,91</b>  |

## КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

Металац а.д.

|                                                        | 30.6.2018.        | 30.6.2017.        | у ЕУР<br>%    |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>                                | <b>39 777 481</b> | <b>33 868 120</b> | <b>117,45</b> |
| Приход од продаје на домаћем тржишту                   | 25 201 031        | 19 796 622        | 127,30        |
| Приход од продаје на иностраном тржишту                | 13 371 488        | 13 045 555        | 102,50        |
| Приход од продаје                                      | 38 572 519        | 32 842 176        | 117,45        |
| Остали пословни приходи                                | 1 204 962         | 1 025 944         | 117,45        |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                                | <b>37 132 959</b> | <b>31 276 372</b> | <b>118,73</b> |
| Набавна вредност продате робе                          | 15 189 637        | 11 278 739        | 134,67        |
| Трошкови материјала и енергије                         | 9 675 926         | 8 716 691         | 111,00        |
| Приходи од активирања учинака                          | (202 527)         | (72 147)          | 280,71        |
| Повећање вредности залиха учинака                      | (1 145 951)       | (1 353 811)       | 84,65         |
| Смањење вредности залиха учинака                       | 113 102           | 199 675           | 56,64         |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 9 130 955         | 8 540 217         | 106,92        |
| Трошкови производних услуга                            | 2 266 737         | 2 233 467         | 101,49        |
| Трошкови амортизације                                  | 1 147 177         | 918 189           | 124,94        |
| Трошкови резервисања                                   | 269 687           | 270 663           | 99,64         |
| Нематеријални трошкови                                 | 688 216           | 544 690           | 126,35        |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>                      | <b>2 644 522</b>  | <b>2 591 748</b>  | <b>102,04</b> |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>                             | <b>733 838</b>    | <b>728 668</b>    | <b>100,71</b> |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>                             | <b>509 163</b>    | <b>480 395</b>    | <b>105,99</b> |
| <b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>                                  | <b>265 714</b>    | <b>405 793</b>    | <b>65,48</b>  |
| <b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>                                  | <b>535 469</b>    | <b>448 969</b>    | <b>119,27</b> |
| <b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>                         | <b>2 599 442</b>  | <b>2 796 844</b>  | <b>92,94</b>  |
| <b>НЕТО ДОБИТАК(ГУБИТАК) КОЈИ ПРИПАДА</b>              |                   |                   |               |
| Власницима матичног предузећа                          | 2 541 057         | 2 723 684         | 93,29         |
| Мањинским улагачима                                    | 58 385            | 73 160            | 79,80         |
|                                                        | 2 599 442         | 2 796 844         | 92,94         |
| <b>Основна зарада по акцији (у ЕУР)</b>                | <b>1 268</b>      | <b>1 337</b>      | <b>94,83</b>  |

Курс ЕУР-а(просечан): 2018-118,30 дин/еур - 2017-123,40 дин/еур

# КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

Металац а.д.

|                                                                                                       | у хиљадама динара |                  |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|
|                                                                                                       | 30.06.2018.       | 31.12.2017.      | %             |
| <b>АКТИВА</b>                                                                                         |                   |                  |               |
| <b>Стална имовина</b>                                                                                 | <b>2 772 283</b>  | <b>2 800 134</b> | <b>99,01</b>  |
| Нематеријална улагања                                                                                 | 36 235            | 28 067           | 129,10        |
| Некретнине, постројења и опрема                                                                       | 2 381 593         | 2 403 523        | 99,09         |
| Инвестиционе некретнине                                                                               | 347 407           | 350 969          | 98,99         |
| Остали дугорочни финансијски пласмани                                                                 | 7 048             | 17 575           | 40,10         |
| <b>Обртна имовина</b>                                                                                 | <b>5 437 340</b>  | <b>5 129 413</b> | <b>106,00</b> |
| Залихе                                                                                                | 2 815 589         | 2 300 464        | 122,39        |
| Потраживања                                                                                           | 1 390 983         | 1 567 559        | 88,74         |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак                                                           | 54 413            | 24 178           | 225,05        |
| Краткорочни финансијски пласмани                                                                      | 742 465           | 784 785          | 94,61         |
| Готовински еквиваленти и готовина                                                                     | 337 607           | 361 403          | 93,42         |
| Порез на додату вредност и активна временска разграничења                                             | 96 283            | 91 024           | 105,78        |
| <b>УКУПНА АКТИВА</b>                                                                                  | <b>8 209 623</b>  | <b>7 929 547</b> | <b>103,53</b> |
| <b>ПАСИВА</b>                                                                                         |                   |                  |               |
| <b>Капитал</b>                                                                                        |                   |                  |               |
| Акцијски капитал                                                                                      | 2 448 000         | 2 448 000        | 100,00        |
| Остали капитал                                                                                        | 33 899            | 33 899           | 100,00        |
| Откупљене сопствене акције                                                                            | (106 356)         | (84 756)         | 125,48        |
| Емисиона премија                                                                                      | (20 703)          | (5 323)          | 388,93        |
| Резерве                                                                                               | 179 256           | 179 257          | 100,00        |
| Нереализовани добици по основу хартија од вредности                                                   | 2 908             | 6 607            | 44,01         |
| Транслационе резерве                                                                                  | 14 942            | 22 044           | 67,78         |
| Актуарски добици (губици)                                                                             | (47 890)          | (47 890)         | 100,00        |
| Нераспоређени добитак                                                                                 | 2 439 877         | 2 276 628        | 107,17        |
| Капитал који припада већинским власницима                                                             | 4 943 933         | 4 828 466        | 102,39        |
| Мањински интерес                                                                                      | 149 464           | 142 683          | 104,75        |
|                                                                                                       | <b>5 093 397</b>  | <b>4 971 149</b> | <b>102,46</b> |
| <b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>                                                                |                   |                  |               |
| Дугорочна резервисања                                                                                 | 265 875           | 287 517          | 92,47         |
| Дугорочни кредити                                                                                     | 662 079           | 327 203          | 202,35        |
|                                                                                                       | <b>927 954</b>    | <b>614 720</b>   | <b>150,96</b> |
| <b>Краткорочне обавезе</b>                                                                            |                   |                  |               |
| Краткорочни кредити                                                                                   | 215 321           | 683 674          | 31,49         |
| Обавезе из пословања                                                                                  | 1 399 415         | 1 198 997        | 116,72        |
| Остале краткорочне обавезе                                                                            | 427 876           | 340 945          | 125,50        |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 112 517           | 73 197           | 153,72        |
| Обавезе по основу пореза на добитак                                                                   | 0                 | 10 527           | 0             |
|                                                                                                       | <b>2 155 129</b>  | <b>2 307 340</b> | <b>93,40</b>  |
| Одложене пореске обавезе                                                                              | <b>33 143</b>     | <b>36 338</b>    | <b>91,21</b>  |
| <b>УКУПНА ПАСИВА</b>                                                                                  | <b>8 209 623</b>  | <b>7 929 547</b> | <b>103,53</b> |
| Ванбилансна актива / пасива                                                                           | 325 918           | 373 688          | 87,22         |

# **КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА**

Металац а.д.

|                                                                                                       | 30.06.2018.       | 31.12.2017.       | у ЕУР<br>%    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>АКТИВА</b>                                                                                         |                   |                   |               |
| <b>Стална имовина</b>                                                                                 | <b>23 480 472</b> | <b>23 635 268</b> | <b>99,35</b>  |
| Нематеријална улагања                                                                                 | 306 900           | 236 907           | 129,54        |
| Некретнине, постројења и опрема                                                                       | 20 171 436        | 20 287 568        | 99,43         |
| Инвестиционе некретнине                                                                               | 2 942 441         | 2 962 446         | 99,32         |
| Остали дугорочни финансијски пласмани                                                                 | 59 695            | 148 346           | 40,24         |
| <b>Обртна имовина</b>                                                                                 | <b>46 052 770</b> | <b>43 296 160</b> | <b>106,37</b> |
| Залихе                                                                                                | 23 847 262        | 19 417 672        | 122,81        |
| Потраживања                                                                                           | 11 781 242        | 13 231 394        | 89,04         |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак                                                           | 460 863           | 204 081           | 225,82        |
| Краткорочни финансијски пласмани                                                                      | 6 288 474         | 6 624 184         | 94,93         |
| Готовински еквиваленти и готовина                                                                     | 2 859 438         | 3 050 517         | 93,74         |
| Порез на додату вредност и активна временска разграничења                                             | 815 490           | 768 312           | 106,14        |
| <b>УКУПНА АКТИВА</b>                                                                                  | <b>69 533 242</b> | <b>66 931 428</b> | <b>103,89</b> |
| <b>ПАСИВА</b>                                                                                         |                   |                   |               |
| <b>Капитал</b>                                                                                        |                   |                   |               |
| Акцијски капитал                                                                                      | 20 733 885        | 20 662 988        | 100,34        |
| Остали капитал                                                                                        | 287 115           | 286 133           | 100,34        |
| Откупљене сопствене акције                                                                            | (900 806)         | (715 405)         | 125,92        |
| Емисиона премија                                                                                      | (175 349)         | (44 930)          | 390,27        |
| Резерве                                                                                               | 1 518 249         | 1 513 066         | 100,34        |
| Нереализовани добици по основу хартија од вредности                                                   | 24 630            | 55 768            | 44,16         |
| Транслационе резерве                                                                                  | 126 555           | 186 068           | 68,02         |
| Актуарски добици (губици)                                                                             | (405 615)         | (404 228)         | 100,34        |
| Нераспоређени добитак                                                                                 | 20 665 085        | 19 216 478        | 107,54        |
| Капитал који припада већинским власницима                                                             | 41 873 749        | 40 755 938        | 102,74        |
| Мањински интерес                                                                                      | 1 265 919         | 1 204 353         | 105,11        |
|                                                                                                       | <b>43 139 667</b> | <b>41 960 291</b> | <b>102,81</b> |
| <b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>                                                                |                   |                   |               |
| Дугорочна резервисања                                                                                 | 2 251 888         | 2 426 863         | 92,79         |
| Дугорочни кредити                                                                                     | 5 607 626         | 2 761 843         | 203,04        |
|                                                                                                       | <b>7 859 514</b>  | <b>5 188 706</b>  | <b>151,47</b> |
| <b>Краткорочне обавезе</b>                                                                            |                   |                   |               |
| Краткорочни кредити                                                                                   | 1 823 709         | 5 770 730         | 31,60         |
| Обавезе из пословања                                                                                  | 11 852 659        | 10 120 450        | 117,12        |
| Остале краткорочне обавезе                                                                            | 3 623 992         | 2 877 836         | 125,93        |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 952 988           | 617 839           | 154,25        |
| Обавезе по основу пореза на добитак                                                                   | 0                 | 88 856            |               |
|                                                                                                       | <b>18 253 348</b> | <b>19 475 710</b> | <b>93,72</b>  |
| Одложене пореске обавезе                                                                              | <b>280 712</b>    | <b>306 720</b>    | <b>91,52</b>  |
| <b>УКУПНА ПАСИВА</b>                                                                                  | <b>69 533 242</b> | <b>66 931 428</b> | <b>103,89</b> |
| Ванбилансна актива / пасива                                                                           | 2 760 436         | 3 154 212         | 87,52         |

Курс ЕУР-а на: 30.06.2018. -118,07 / 31.12.2017. -118,47



**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ****Металац а.д.**

|                                                                                | <b>30.06.2018.</b> | <b>у хиљадама динара<br/>30.06.2017.</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>                                 |                    |                                          |
| Продаја и примљени аванси                                                      | 5 274 702          | 4 958 906                                |
| Примљене камате из пословних активности                                        | 46 572             | 32 534                                   |
| Остали приливи из редовног пословања                                           | 222 522            | 193 298                                  |
| Исплате добављачима и дати аванси                                              | (3 736 417)        | (3 649 709)                              |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи                                  | (1 089 176)        | (1 040 156)                              |
| Плаћене камате                                                                 | (9 207)            | (12 650)                                 |
| Порез на добитак                                                               | (40 820)           | (57 502)                                 |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода                                       | (225 077)          | (209 898)                                |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности</b>                    | <b>443 099</b>     | <b>214 823</b>                           |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>                               |                    |                                          |
| Продаја акција и удела                                                         | 9 956              | 27 266                                   |
| Продаја некретнина, постројења и опреме                                        | 5 424              | 13 337                                   |
| Остали финансијки пласмани нето прилив /(одлив)                                | 3 277              | 433                                      |
| Примљене камате                                                                | 126                | 696                                      |
| Примљене дивиденде                                                             | -                  | -                                        |
| Куповина акција и удела нето прилив /(одлив)                                   |                    |                                          |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме                           | (205 820)          | (141 334)                                |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</b>                  | <b>(187 037)</b>   | <b>(99 602)</b>                          |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>                               |                    |                                          |
| Дугорочни и краткорочни кредити нето прилив/(одлив)                            | (133 050)          | (205 054)                                |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку                                         | (108 472)          | (102 868)                                |
| Откуп сопствених акција                                                        | (36 981)           | -                                        |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</b>                  | <b>(278 503)</b>   | <b>(307 922)</b>                         |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине</b>                                            | <b>(22 441)</b>    | <b>(192 701)</b>                         |
| <b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>                                 | <b>361 403</b>     | <b>816 379</b>                           |
| <b>Позитивне (негативне) курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето</b> | <b>(1 355)</b>     | <b>(2 736)</b>                           |
| <b>Готовина на крају обрачунског периода</b>                                   | <b>337 607</b>     | <b>620 942</b>                           |

# **КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**

**Металац а.д.**

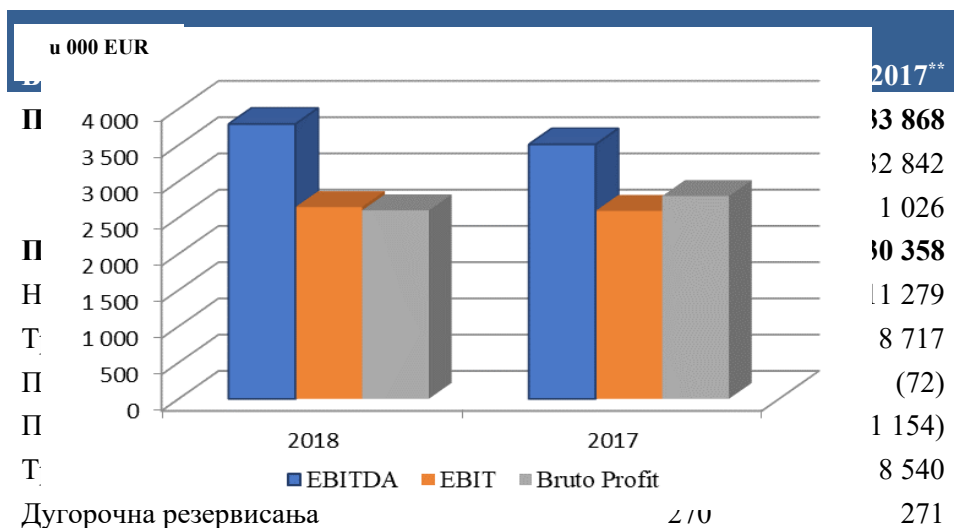
|                                                                                | 30.06.2018.        | у ЕУР<br>30.06.2017. |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>                                 |                    |                      |
| Продаја и примљени аванси                                                      | 44 675 271         | 41 034 038           |
| Примљене камате из пословних активности                                        | 394 452            | 269 213              |
| Остали приливи из редовног пословања                                           | 1 884 700          | 1 599 505            |
| Исплате добављачима и дати аванси                                              | (31 646 421)       | (30 200 673)         |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи                                  | (9 225 020)        | (8 607 100)          |
| Плаћене камате                                                                 | (77 981)           | (104 676)            |
| Порез на добитак                                                               | (345 734)          | (475 819)            |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода                                       | (1 906 340)        | (1 736 867)          |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности</b>                    | <b>3 752 926</b>   | <b>1 777 621</b>     |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>                               |                    |                      |
| Продаја акција и удела                                                         | 84 325             | 225 621              |
| Продаја некретнина, постројења и опреме                                        | 45 940             | 110 361              |
| Остали финансијки пласмани нето прилив /(одлив)                                | 27 755             | 3 583                |
| Примљене камате                                                                | 1 067              | 5 759                |
| Примљене дивиденде                                                             | -                  | -                    |
| Куповина акција и удела нето прилив /(одлив)                                   |                    |                      |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме                           | (1 743 239)        | (1 169 513)          |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</b>                  | <b>(1 584 152)</b> | <b>(824 188)</b>     |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>                               |                    |                      |
| Дугорочни и краткорочни кредити нето прилив/(одлив)                            | (1 126 897)        | (1 696 784)          |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку                                         | (918 728)          | (851 214)            |
| Откуп сопствених акција                                                        | (313 219)          | -                    |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</b>                  | <b>(2 358 844)</b> | <b>(2 547 998)</b>   |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине</b>                                            | <b>(190 069)</b>   | <b>(1 594 565)</b>   |
| <b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>                                 | <b>3 060 984</b>   | <b>6 755 386</b>     |
| <b>Позитивне (негативне) курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето</b> | <b>(11 476)</b>    | <b>(22 640)</b>      |
| <b>Готовина на крају обрачунског периода</b>                                   | <b>2 859 438</b>   | <b>5 138 181</b>     |
| <b>Курс ЕУР-а на: 30.06.2018. -118,07 / 30.06.2017. -120,85</b>                |                    |                      |

## КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ

|                                                       | 30.06.2018. | 31.12.2017. | 30.06.2017. |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Показатељи ликвидности</b>                         |             |             |             |
| Коефицијент текуће (опште) ликвидности                | 2,52        | 2,23        | 2,34        |
| Коефицијент убрзане ликвидности                       | 1,22        | 1,23        | 1,23        |
| Коефицијент тренутне ликвидности                      | 0,16        | 0,16        | 0,28        |
| Нето обртни капитал                                   | 3 282 211   | 2 846 081   | 2 968 212   |
| Слободан новчани ток                                  | (22 441)    | (424 407)   | (192 701)   |
| Учешће ННТ из послов.акт у пословном приходу (%)      | 9,42        | 6,84        | 5,14        |
| Однос ННТ из послов.акт. и нето добитка               | 1,44        | 1,30        | 0,62        |
| Однос ННТ из послов.акт. и укупних средстава          | 0,05        | 0,08        | 0,03        |
| <b>Показатељи пословне активности</b>                 |             |             |             |
| Коефицијент обрта залиха материјала                   | 2,10        | 3,57        | 2,02        |
| Дани везивања залиха материјала                       | 86          | 102         | 90          |
| Коефицијент обрта залиха производа                    | 3,09        | 6,94        | 3,16        |
| Дани везивања залиха производа                        | 59          | 53          | 57          |
| Коефицијент обрта залиха робе                         | 1,46        | 3,23        | 1,30        |
| Дани везивања залиха робе                             | 124         | 111         | 139         |
| Коефицијент обрта потраживања                         | 3,08        | 5,85        | 2,74        |
| Просечно време наплате потраживања                    | 59          | 62          | 66          |
| Коефицијент обрта обавеза                             | 2,53        | 5,43        | 2,52        |
| Просечно време плаћања обавеза                        | 72          | 67          | 72          |
| Просечно време трајања готовинског циклуса            | 197         | 208         | 223         |
| Потребна готовина (000 дин.)                          | 4 633 440   | 4 793 776   | 4 615 431   |
| Потребна готовина по дану (у 000 дин)                 | 23 520      | 23 047      | 20 697      |
| <b>Показатељи профитбилности</b>                      |             |             |             |
| <b>З-СЦОРЕ</b>                                        | 8,83        | 8,84        | 8,72        |
| <b>КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ</b>                               | <b>AAA</b>  | <b>AAA</b>  | <b>AAA</b>  |
| Стопа ЕБИТДА (%)                                      | 9,53        | 9,17        | 10,36       |
| Стопа марже бруто профита (%)                         | 6,37        | 5,97        | 7,99        |
| Стопа марже нето профита (%)                          | 6,37        | 5,11        | 7,99        |
| Рентабилност имовине (РОА) (%)                        | 3,81        | 6,29        | 4,46        |
| Рентабилност сопственог капитала (РОЕ) (%)            | 6,11        | 10,15       | 7,24        |
| Рентабилност ангажованог капитала (РОЦЕ) (%)          | 5,30        | 9,03        | 6,40        |
| <b>Показатељи финансијске структуре (задужености)</b> |             |             |             |
| Коефицијент самофинансирања                           | 0,62        | 0,63        | 0,63        |
| Коефицијент задужености                               | 0,38        | 0,37        | 0,37        |
| Коефицијент финансијске способности                   | 1,08        | 1,10        | 1,09        |
| Кредитна способност                                   | 2,17        | 2,01        | 2,13        |
| Фактор задужености (године)                           | 2,13        | 1,88        | 2,32        |
| Покриће трошкова камате                               | 35,59       | 28,13       | 27,91       |
| Однос дуга и сопственог капитала                      | 0,61        | 0,59        | 0,60        |
| <b>Показатељи трзисне вредности (инвестирања)</b>     |             |             |             |
| Добит по акцији (ЕПС)                                 | 150,74      | 240,21      | 169,18      |
| Дивиденда по акцији (бруто)                           | 85,00       | 80,00       | 80,00       |
| П/Е ратио (укупна рентабилност акција)                | 13,27       | 8,74        | 10,40       |
| П/Б ратио                                             | 0,80        | 0,86        | 0,74        |
| ЕБИТДА у 000 дин.                                     | 443 225     | 723 606     | 458 437     |
| Поврат на капитал                                     | 0,06        | 0,13        | 0,07        |
| Тржишна капитализација у 000 дин.                     | 4 080 000   | 4 281 000   | 3 590 400   |
| <b>Анализа резултата у условима ризика (леверица)</b> |             |             |             |
| Фактор пословног леверица (ФПЛ)                       | 5,63        | 5,62        | 4,98        |
| Фактор финансијског леверица (ФФЛ)                    | 1,02        | 1,09        | 0,93        |
| Фактор комбинованог леверица                          | 5,73        | 6,11        | 4,62        |

|                                              |           |           |           |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Преломна тачка рентабилитета (ПТР) у 000 дин | 3 917 928 | 7 775 954 | 3 351 688 |
| Маржа сигурности                             | 16,74     | 16,76     | 19,80     |

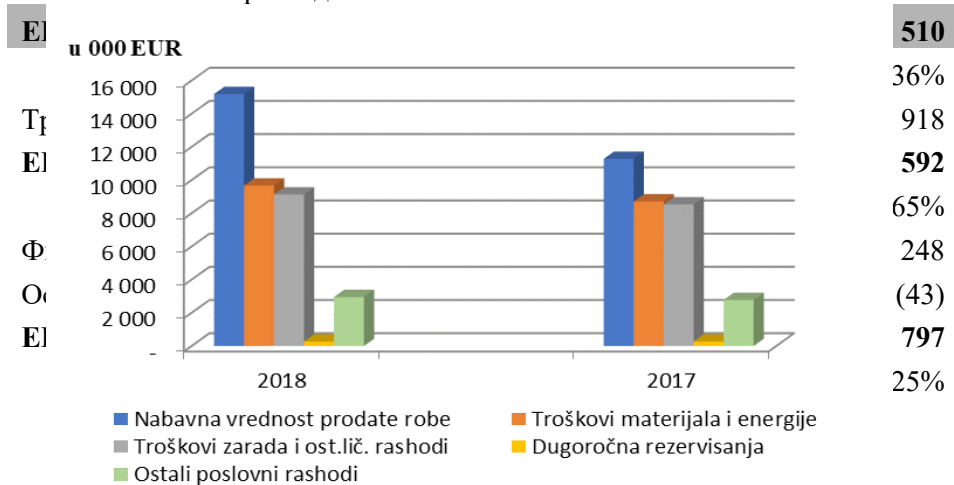
# Металац а.д. -Консолидовани биланс успеха 30.0



Остали пословни расходи

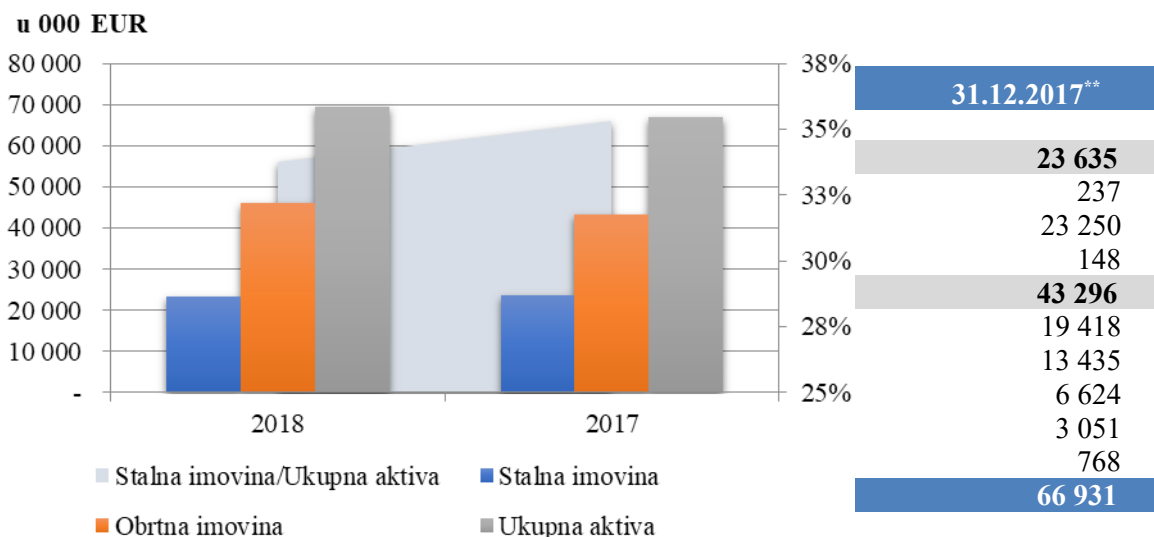
2 954

2 777

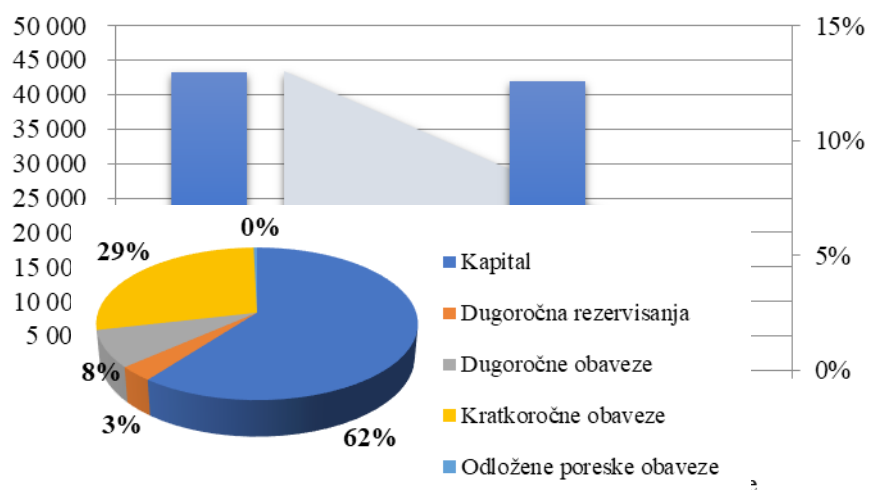


\*курс 118,30 \*\* курс 123,40

# Металац а.д. - Консолидовани биланс стања 30.0



u 000 EUR



41 960

2 427

2 762

19 475

307

66 931

\*курс 118,07 \*\* курс 118,47

## ПОЈЕДИНАЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

Укупан приход (здружено) Металац Групе за првих шест месеци 2018. године је остварен у износу од 54,5 милиона еур-а што је 8% више у односу на исти период прошле године, применом просечног курса за шест месеци 2018. године.

Укупан приход производних друштава који је остварен за првих шест месеци ове године у износу од 21,7 милиона еур-а је за 7% је већи у односу на исти период прошле године. Структура укупног прихода показује да су сва производна друштва имала раст, изузев Металац Инка. Укупан приход производних друштава у односу на план је већи за 8%, а у структури сва производна друштва су пословала изнад плана.

Домаћа трговачка друштва, ако их посматрамо укупно, са Пролетером и Металац Хоме Маркетом су остварила укупан приход који је већи за 14% у односу на исти период прошле године, а остварење у односу на план је веће за 8%. Тренд раста укупног прихода је присутан код свих домаћих трговина, и то остварење у односу на план и у односу на исти период прошле године, изузев код Металац Хоме Маркета који има пад 20% у односу на исти период прошле године, а Металац Маркет има мање остварење 1% у односу на план.

Код ино трговина ситуација је сасвим другачија. Укупан приход има пад 2% у односу на исти период прошле године и 1% у односу на план. У структури укупног прихода све ино трговине су имале пад, или су на нивоу прошле године.

Пословна добит (ЕБИТ) на нивоу Металац Групе за шест месеци 2018. године је остварена у износу од 2,7 милиона еур-а и већа је за 2% у односу на исти период прошле године, а остварење на нивоу плана.

Производна друштва су остварила пословну добит већу у односу на исти период прошле године за 7%, а у односу на план имају веће остварење 15%.

Домаће трговине углавном имају бољу пословну добит, или мањи пословни губитак. Пословни губитак за првих шест месеци ове године у односу на исти период прошле године код Металац Маркета је већи за 4% и у односу на план губитак је већи 64%. Металац Хоме Маркет има већи пословни губитак у односу на план, а упоређењем са прошлом годином пословни губитак је мањи за 40%. Металац Траде има већу пословну добит за 26% у односу на прошлу годину и 7% мање од плана.

Пословна добит ино трговина има значајан пад за првих шест месеци ове године у односу на исти период прошле године и у односу на план, и то код свих ино трговина.

Металац Група је за шест месеци 2018. године остварила бруто добит 3,3 милион еур-а, што је 13% мање остварење у односу на исти период прошле године. Пад бруто добити у односу на план је 9% и највећи утицај на пад бруто добити имају ино трговине односно Метрот као највеће ино друштво.

Показатељи (КПИ) за свако појединачно друштво су у прилогу са трендом кретања за период од годину дана и са напоменом да сва домаћа друштва имају вредност 3-СЦОРЕ која их сврстава углавном у сигурну (зелену) зону.

Укупан приход, бруто добит, ЕБИТ и ЕБИТДА за период I - VI 2017. и 2018. године

| у 000 дин                                  |                  |                  |            |                       |                |            |                                            |                 |            |                 |                |            |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|------------|-----------------------|----------------|------------|--------------------------------------------|-----------------|------------|-----------------|----------------|------------|
|                                            | Укупан приход    |                  |            | Бруто добит/(губитак) |                |            | ЕБИТ пословна добит/<br>(пословни губитак) |                 |            | ЕБИТДА          |                |            |
|                                            | 2017.            | 2018.            | %<br>18/17 | 2017.                 | 2018.          | %<br>18/17 | 2017.                                      | 2018.           | %<br>18/17 | 2017.           | 2018.          | %<br>18/17 |
| <b>МЕТАЛАЦ ПОСУЂЕ</b>                      | 1 560 754        | 1 605 944        | <b>103</b> | 188 989               | 175 896        | 93         | 187 225                                    | 187 369         | 100        | 200 820         | 205 641        | 102        |
| <b>МЕТАЛАЦ ПРИНТ</b>                       | 221 761          | 258 223          | <b>116</b> | 10 154                | 20 674         | 204        | 14 334                                     | 24 420          | 170        | 19 319          | 30 300         | 157        |
| <b>МЕТАЛАЦ ИНКО</b>                        | 185 138          | 168 436          | <b>91</b>  | 17 838                | 16 997         | 95         | 19 673                                     | 17 475          | 89         | 26 405          | 27 157         | 103        |
| <b>МЕТАЛАЦ БОЈЛЕР</b>                      | 348 463          | 335 113          | <b>96</b>  | 10 900                | 7 246          | 66         | 11 937                                     | 10 379          | 87         | 21 285          | 24 041         | 113        |
| <b>МЕТАЛАЦ ФАД</b>                         | 181 372          | 204 724          | <b>113</b> | 8 692                 | 9 682          | 111        | 10 086                                     | 10 668          | 106        | 20 000          | 23 917         | 120        |
| <b>Производна друштва</b>                  | <b>2 497 488</b> | <b>2 572 440</b> | <b>103</b> | <b>236 573</b>        | <b>230 495</b> | <b>97</b>  | <b>243 255</b>                             | <b>250 311</b>  | <b>103</b> | <b>287 829</b>  | <b>311 056</b> | <b>108</b> |
| у 000 дин                                  |                  |                  |            |                       |                |            |                                            |                 |            |                 |                |            |
| <b>МЕТАЛАЦ МАРКЕТ</b>                      | 840 977          | 849 691          | <b>101</b> | (3 602)               | (3 641)        | 101        | (29 702)                                   | (29 522)        | 99         | (25 426)        | (24 494)       | 96         |
| <b>МЕТАЛАЦ ТРАДЕ</b>                       | 211 281          | 209 152          | <b>99</b>  | 20 104                | 26 562         | 132        | 22 946                                     | 27 785          | 121        | 23 815          | 28 651         | 120        |
| <b>МЕТНОР</b>                              | 22 909           | 21 705           | <b>95</b>  | (126)                 | (249)          | 198        | (97)                                       | (240)           | 247        | 50              | (94)           | 0          |
| <b>Домаћа трговачка друштва</b>            | <b>1 075 167</b> | <b>1 080 548</b> | <b>101</b> | <b>16 376</b>         | <b>22 672</b>  | <b>138</b> | <b>(6 853)</b>                             | <b>(1 977)</b>  | <b>29</b>  | <b>(1 561)</b>  | <b>4 063</b>   | <b>0</b>   |
| у ЕУР                                      |                  |                  |            |                       |                |            |                                            |                 |            |                 |                |            |
| <b>МЕТРОТ-Москва</b>                       | 3 473 056        | 3 304 722        | <b>95</b>  | 174 760               | (60 843)       | 0          | 354 503                                    | 68 861          | 19         | 370 401         | 83 167         | 22         |
| <b>МЕТАЛАЦ-МАРКЕТ Подгорица</b>            | 1 254 546        | 1 246 324        | <b>99</b>  | 4 002                 | 6 676          | 167        | (4 632)                                    | 69              | 0          | 7 743           | 11 320         | 146        |
| <b>МЕТАЛАЦ ХОМЕ МАРКЕТ Загреб</b>          | 690 963          | 685 340          | <b>99</b>  | 32 099                | 56 444         | 176        | 24 729                                     | 19 112          | 77         | 25 533          | 20 580         | 81         |
| <b>МЕТАЛАЦ УКРАЈИНА</b>                    | 260 995          | 313 862          | <b>120</b> | 151                   | 46 117         | 0          | 19 361                                     | (2 881)         | 0          | 20 005          | (2 619)        | 0          |
| <b>Ино трговачка друштва</b>               | <b>5 679 560</b> | <b>5 550 248</b> | <b>98</b>  | <b>211 012</b>        | <b>48 394</b>  | <b>23</b>  | <b>393 961</b>                             | <b>85 161</b>   | <b>22</b>  | <b>423 682</b>  | <b>112 448</b> | <b>27</b>  |
| у 000 дин                                  |                  |                  |            |                       |                |            |                                            |                 |            |                 |                |            |
| <b>МЕТАЛАЦ а.д.</b>                        | <b>616 710</b>   | <b>575 516</b>   | <b>93</b>  | <b>160 956</b>        | <b>115 317</b> | <b>72</b>  | <b>28 240</b>                              | <b>40 323</b>   | <b>143</b> | <b>71 009</b>   | <b>87 795</b>  | <b>124</b> |
| <b>МЕТАЛАЦ а.д.-без прих. од дивиденде</b> | <b>488 126</b>   | <b>489 516</b>   | <b>100</b> | <b>32 372</b>         | <b>29 317</b>  | <b>91</b>  | <b>28 240</b>                              | <b>40 323</b>   | <b>143</b> | <b>71 009</b>   | <b>87 795</b>  | <b>124</b> |
| <b>МЕТАЛАЦ ПРОЛЕТЕР</b>                    | <b>781 702</b>   | <b>1 133 860</b> | <b>145</b> | <b>17 212</b>         | <b>19 199</b>  | <b>112</b> | <b>27 215</b>                              | <b>25 906</b>   | <b>95</b>  | <b>37 121</b>   | <b>38 292</b>  | <b>103</b> |
| <b>МЕТАЛАЦ ХОМЕ МАРКЕТ Нови Сад</b>        | <b>541 813</b>   | <b>417 615</b>   | <b>77</b>  | <b>16 591</b>         | <b>574</b>     | <b>3</b>   | <b>(20 384)</b>                            | <b>(11 626)</b> | <b>57</b>  | <b>(13 285)</b> | <b>(5 863)</b> | <b>44</b>  |

Укупан приход, бруто добит, ЕБИТ и ЕБИТДА за период I - VI 2017. и 2018. године

У ЕУР

|                                               | Укупан приход     |                   |               | Бруто добит/(губитак) |                  |               | ЕБИТ /<br>(пословни губитак) |                  |               | ЕБИТДА           |                  |               |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
|                                               | 2017.             | 2018.             | %<br>18/17    | 2017.                 | 2018.            | %<br>18/17    | 2017.                        | 2018.            | %<br>18/17    | 2017.            | 2018.            | %<br>18/17    |
| <b>МЕТАЛАЦ ПОСУЂЕ</b>                         | 12 647 874        | 13 575 182        | 107,33        | 1 531 509             | 1 486 864        | 97,08         | 1 517 214                    | 1 583 846        | 104,39        | 1 627 384        | 1 738 301        | 106,82        |
| <b>МЕТАЛАЦ ПРИНТ</b>                          | 1 797 083         | 2 182 781         | 121,46        | 82 285                | 174 759          | 212,38        | 116 158                      | 206 424          | 177,71        | 156 555          | 256 128          | 163,60        |
| <b>МЕТАЛАЦ ИНКО</b>                           | 1 500 302         | 1 423 804         | 94,90         | 144 554               | 143 677          | 99,39         | 159 424                      | 147 718          | 92,66         | 213 978          | 229 560          | 107,28        |
| <b>МЕТАЛАЦ БОЈЛЕР</b>                         | 2 823 838         | 2 832 739         | 100,32        | 88 330                | 61 251           | 69,34         | 96 734                       | 87 735           | 90,70         | 172 487          | 203 221          | 117,82        |
| <b>МЕТАЛАЦ ФАД</b>                            | 1 469 783         | 1 730 549         | 117,74        | 70 437                | 81 843           | 116,19        | 81 734                       | 90 178           | 110,33        | 162 074          | 202 172          | 124,74        |
| <b>Производна друштва</b>                     | <b>20 238 881</b> | <b>21 745 055</b> | <b>107,44</b> | <b>1 917 115</b>      | <b>1 948 394</b> | <b>101,63</b> | <b>1 971 264</b>             | <b>2 115 900</b> | <b>107,34</b> | <b>2 332 478</b> | <b>2 629 383</b> | <b>112,73</b> |
| <b>МЕТАЛАЦ МАРКЕТ</b>                         | 6 815 021         | 7 182 511         | 105,39        | (29 190)              | (30 778)         | 105,44        | (240 696)                    | (249 552)        | 103,68        | (206 045)        | (207 050)        | 100,49        |
| <b>МЕТАЛАЦ ТРАДЕ</b>                          | 1 712 157         | 1 767 980         | 103,26        | 162 892               | 224 531          | 137,84        | 185 947                      | 234 869          | 126,31        | 192 989          | 242 189          | 125,49        |
| <b>МЕТПОР</b>                                 | 185 648           | 183 474           | 98,83         | (1 021)               | (2 105)          | 206,14        | (786)                        | (2 029)          | 258,09        | 405              | (795)            | 0,00          |
| <b>Домаћа трговачка друштва</b>               | <b>8 712 825</b>  | <b>9 133 964</b>  | <b>104,83</b> | <b>132 682</b>        | <b>191 648</b>   | <b>144,44</b> | <b>(55 535)</b>              | <b>(16 712)</b>  | <b>30,09</b>  | <b>(12 650)</b>  | <b>34 345</b>    | <b>0,00</b>   |
| <b>МЕТРОТ-Москва</b>                          | 3 473 056         | 3 304 722         | 95,15         | 174 760               | (60 843)         | 0,00          | 354 503                      | 68 861           | 19,42         | 370 401          | 83 167           | 22,45         |
| <b>МЕТАЛАЦ-МАРКЕТ Подгорица</b>               | 1 254 546         | 1 246 324         | 99,34         | 4 002                 | 6 676            | 166,82        | (4 632)                      | 69               | 0,00          | 7 743            | 11 320           | 146,20        |
| <b>МЕТАЛАЦ ХОМЕ МАРКЕТ Загреб</b>             | 690 963           | 685 340           | 99,19         | 32 099                | 56 444           | 175,84        | 24 729                       | 19 112           | 77,29         | 25 533           | 20 580           | 80,60         |
| <b>МЕТАЛАЦ УКРАЈИНА</b>                       | 260 995           | 313 862           | 120,26        | 151                   | 46 117           | 0,00          | 19 361                       | (2 881)          | 0,00          | 20 005           | (2 619)          | 0,00          |
| <b>Ино трговачка друштва</b>                  | <b>5 679 560</b>  | <b>5 550 248</b>  | <b>97,72</b>  | <b>211 012</b>        | <b>48 394</b>    | <b>22,93</b>  | <b>393 961</b>               | <b>85 161</b>    | <b>21,62</b>  | <b>423 682</b>   | <b>112 448</b>   | <b>26,54</b>  |
| <b>МЕТАЛАЦ а.д.</b>                           | 4 997 630         | 4 864 886         | 97,34         | 1 304 338             | 974 784          | 74,73         | 228 848                      | 340 854          | 148,94        | 575 435          | 742 139          | 128,97        |
| <b>МЕТАЛАЦ а.д.-без прих. од дивиденде</b>    | 3 955 624         | 4 137 921         | 104,61        | 262 333               | 247 819          | 94,47         | 228 848                      | 340 854          | 148,94        | 575 435          | 742 139          | 128,97        |
| <b>МЕТАЛАЦ ПРОЛЕТЕР</b>                       | 6 334 674         | 9 584 615         | 151,30        | 139 481               | 162 291          | 116,35        | 220 542                      | 218 986          | 99,29         | 300 817          | 323 686          | 107,60        |
| <b>МЕТАЛАЦ ХОМЕ МАРКЕТ Нови Сад</b>           | 4 390 675         | 3 530 135         | 80,40         | 134 448               | 4 852            | 3,61          | (165 185)                    | (98 276)         | 59,49         | (107 657)        | (49 560)         | 46,04         |
| <b>МЕТАЛАЦ ГРУПА</b>                          | <b>50 354 245</b> | <b>54 408 904</b> | <b>108,05</b> | <b>3 839 076</b>      | <b>3 330 364</b> | <b>86,75</b>  | <b>2 593 896</b>             | <b>2 645 913</b> | <b>102,01</b> | <b>3 512 106</b> | <b>3 792 440</b> | <b>107,98</b> |
| <b>МЕТАЛАЦ ГРУПА-без прихода од дивиденде</b> | <b>49 312 239</b> | <b>53 681 939</b> | <b>108,86</b> | <b>2 797 071</b>      | <b>2 603 398</b> | <b>93,08</b>  | <b>2 593 896</b>             | <b>2 645 913</b> | <b>102,01</b> | <b>3 512 106</b> | <b>3 792 440</b> | <b>107,98</b> |

Курс 2017. 123,40 дин/еур

Курс 2018. 118,30 дин/еур

Укупан приход, бруто добит и ЕБИТ (план и остварење) за период I - VI 2018. године

|                                    | Укупан приход |            |             | Оств. / пл. 2018 % | Оств. 2018. / Оств. 2017. % | Бруто добит/(губитак) |            |             | Оств. / пл. 2018 % | Оств. 2018. / Оств. 2017. % | ЕБИТ/ (пословни губитак) |            |             | Оств. / пл. 2018 % | Оств. 2018. / Оств. 2017. % |
|------------------------------------|---------------|------------|-------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------|------------|-------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------|------------|-------------|--------------------|-----------------------------|
|                                    | Оств. 2017.   | План 2018. | Оств. 2018. |                    |                             | Оств. 2017.           | План 2018. | Оств. 2018. |                    |                             | Оств. 2017.              | План 2018. | Оств. 2018. |                    |                             |
|                                    |               |            |             |                    |                             |                       |            |             |                    |                             |                          |            |             |                    | у ЕУР                       |
| МЕТАЛАЦ ПОСУЂЕ                     | 12 647 874    | 12 674 640 | 13 575 182  | 107                | 107                         | 1 531 509             | 1 313 073  | 1 486 864   | 113                | 97                          | 1 517 214                | 1 399 491  | 1 583 846   | 113                | 104                         |
| МЕТАЛАЦ ПРИНТ                      | 1 797 083     | 1 799 394  | 2 182 781   | 121                | 121                         | 82 285                | 104 790    | 174 759     | 167                | 212                         | 116 158                  | 129 241    | 206 424     | 160                | 178                         |
| МЕТАЛАЦ ИНКО                       | 1 500 302     | 1 268 135  | 1 423 804   | 112                | 95                          | 144 554               | 129 791    | 143 677     | 111                | 99                          | 159 424                  | 148 399    | 147 718     | 100                | 93                          |
| МЕТАЛАЦ БОЈЛЕР                     | 2 823 838     | 2 765 010  | 2 832 739   | 102                | 100                         | 88 330                | 64 616     | 61 251      | 95                 | 69                          | 96 734                   | 89 526     | 87 735      | 98                 | 91                          |
| МЕТАЛАЦ ФАД                        | 1 469 783     | 1 535 120  | 1 730 549   | 113                | 118                         | 70 437                | 60 414     | 81 843      | 135                | 116                         | 81 734                   | 71 804     | 90 178      | 126                | 110                         |
| Производна друштва                 | 20 238 881    | 20 042 299 | 21 745 055  | 108                | 107                         | 1 917 115             | 1 672 684  | 1 948 394   | 116                | 102                         | 1 971 264                | 1 838 461  | 2 115 900   | 115                | 107                         |
| МЕТАЛАЦ МАРКЕТ                     | 6 815 021     | 7 292 349  | 7 182 511   | 98                 | 105                         | (29 190)              | 84 077     | (30 778)    | 0                  | 105                         | (240 696)                | (152 000)  | (249 552)   | 164                | 104                         |
| МЕТАЛАЦ ТРАДЕ                      | 1 712 157     | 1 764 922  | 1 767 980   | 100                | 103                         | 162 892               | 240 178    | 224 531     | 93                 | 138                         | 185 947                  | 253 377    | 234 869     | 93                 | 126                         |
| МЕТНОР                             | 185 648       | 204 243    | 183 474     | 90                 | 99                          | (1 021)               | 2 095      | (2 105)     | 0                  | 206                         | (786)                    | 2 095      | (2 029)     | 0                  | 258                         |
| Домаћа трговачка друштва           | 8 712 825     | 9 261 514  | 9 133 965   | 99                 | 105                         | 132 682               | 326 350    | 191 648     | 59                 | 144                         | (55 535)                 | 103 472    | (16 712)    | 0                  | 30                          |
| МЕТРОТ-Москва                      | 3 473 056     | 3 407 220  | 3 304 722   | 97                 | 95                          | 174 760               | 184 000    | (60 843)    | 0                  | 0                           | 354 503                  | 184 000    | 68 861      | 37                 | 19                          |
| МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Подгорица           | 1 254 546     | 1 310 466  | 1 246 324   | 95                 | 99                          | 4 002                 | 21 260     | 6 676       | 31                 | 167                         | (4 632)                  | 21 260     | 69          | 0                  | 0                           |
| МЕТАЛАЦ ХОМЕ МАРКЕТ Загреб         | 690 963       | 589 200    | 685 340     | 116                | 99                          | 32 099                | 12 000     | 56 444      | 470                | 176                         | 24 729                   | 16 800     | 19 112      | 114                | 77                          |
| МЕТАЛАЦ УКРАЈИНА                   | 260 995       | 305 000    | 313 862     | 103                | 120                         | 151                   | 8 491      | 46 117      | 543                | 0                           | 19 361                   | 8 491      | (2 881)     | 0                  | 0                           |
| Ино трговачка друштва              | 5 679 560     | 5 611 886  | 5 550 248   | 99                 | 98                          | 211 012               | 225 751    | 48 394      | 21                 | 23                          | 393 961                  | 230 551    | 85 161      | 37                 | 22                          |
| МЕТАЛАЦ АД                         | 4 997 630     | 4 995 000  | 4 864 886   | 97                 | 97                          | 1 304 338             | 1 147 500  | 974 784     | 85                 | 75                          | 228 848                  | 295 000    | 340 854     | 116                | 149                         |
| МЕТАЛАЦ ад.-без прих. од дивиденде | 3 955 624     | 4 195 000  | 4 137 921   | 99                 | 105                         | 262 333               | 347 500    | 247 819     | 71                 | 94                          | 228 848                  | 295 000    | 340 854     | 116                | 149                         |
| МЕТАЛАЦ ПРОЛЕТЕР АД                | 6 334 674     | 7 807 399  | 9 584 615   | 123                | 151                         | 139 481               | 219 778    | 162 291     | 74                 | 116                         | 220 542                  | 241 329    | 218 986     | 91                 | 99                          |
| МЕТАЛАЦ ХОМЕ МАРКЕТ Нови Сад       | 4 390 675     | 3 513 704  | 3 530 135   | 100                | 80                          | 134 448               | 67 745     | 4 852       | 7                  | 4                           | (165 185)                | (32 000)   | (98 276)    | 307                | 59                          |
| МЕТАЛАЦ ГРУПА здружено             | 50 354 245    | 51 231 802 | 54 408 904  | 106                | 108                         | 3 839 076             | 3 659 808  | 3 330 364   | 91                 | 87                          | 2 593 896                | 2 676 813  | 2 645 913   | 99                 | 102                         |
| * МЕТАЛАЦ ГРУПА консолидовано      | 35 002 581    | 37 712 458 | 40 778 033  | 108                | 117                         | 2 796 844             | 2 624 448  | 2 599 442   | 99                 | 93                          | 2 571 748                | 2 665 708  | 2 644 522   | 99                 | 103                         |

курс за остварење 2018. године је 118,30 дин/eur

\* 46,95 % у односу на план консолидованог биланса

БИЛАНС УСПЕХА - МЕТАЛАЦ ГРУПА ЗА ПЕРИОД ЈАНУАР – ЈУН 2018. ГОДИНЕ (домаће)

у 000 дин

[illegible]

БИЛАНС УСПЕХА - МЕТАЛАЦ ГРУПА ЗА ПЕРИОД ЈАНУАР – ЈУН 2018. ГОДИНЕ (ино)

у ЕУР

|                                        | МЕТРОТ           | МЕТАЛАЦ<br>МАРКЕТ-<br>Подгорица | МЕТАЛАЦ<br>ХОМЕ<br>МАРКЕТ -<br>Загреб | МЕТАЛАЦ<br>УКРАЈИНА |
|----------------------------------------|------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>                | <b>3 085 651</b> | <b>1 239 284</b>                | <b>617 356</b>                        | <b>237 530</b>      |
| <b>Приходи од продаје</b>              | <b>3 021 406</b> | <b>1 222 019</b>                | <b>617 244</b>                        | <b>237 530</b>      |
| Приходи од продаје на домаћем тржишту  | 2 879 091        | 1 222 019                       | 400 195                               | 233 861             |
| Приходи од продаје на ино. тржишту     | 142 315          | 0                               | 217 049                               | 3 669               |
| Приходи од активирања учинака и робе   | 0                | 0                               | 0                                     | 0                   |
| Остали пословни приходи                | 64 245           | 17 265                          | 112                                   | 0                   |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                | <b>3 016 790</b> | <b>1 239 215</b>                | <b>598 244</b>                        | <b>240 411</b>      |
| Набавна вредност продате робе          | 2 183 646        | 873 299                         | 512 318                               | 175 576             |
| Трошкови материјала и енергије         | 72 664           | 0                               | 2 270                                 | 2 090               |
| Трошкови зарада и остали лични расходи | 416 128          | 204 633                         | 36 674                                | 32 724              |
| Трошкови амортизације                  | 14 306           | 11 251                          | 1 468                                 | 262                 |
| Трошкови резервисања                   | 0                | 0                               | 0                                     | 0                   |
| Трошкови услуга холдинга               | 0                | 0                               | 0                                     | 0                   |
| Трошкови закупа                        | 0                | 83 964                          | 0                                     | 0                   |
| Остали пословни расходи                | 330 046          | 66 068                          | 45 514                                | 29 759              |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / ГУБИТАК</b>      | <b>68 861</b>    | <b>69</b>                       | <b>19 112</b>                         | <b>(2 881)</b>      |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>             | <b>145 846</b>   | <b>0</b>                        | <b>63 273</b>                         | <b>76 332</b>       |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>             | <b>262 651</b>   | <b>0</b>                        | <b>10 955</b>                         | <b>27 334</b>       |
| <b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>                  | <b>73 225</b>    | <b>7 040</b>                    | <b>4 711</b>                          | <b>0</b>            |
| <b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>                  | <b>86 124</b>    | <b>433</b>                      | <b>19 697</b>                         | <b>0</b>            |
| <b>БРУТО ДОБИТАК / ГУБИТАК</b>         | <b>(60 843)</b>  | <b>6 676</b>                    | <b>56 444</b>                         | <b>46 117</b>       |

БИЛАНС СТАЊА - МЕТАЛАЦ ГРУПА ЗА ПЕРИОД ЈАНУАР – ЈУН 2018. ГОДИНЕ (домаће)

у 000 дин

|                                          | МЕТАЛАЦ<br>а.д.  | ПОСУЂЕ           | ПРИНТ          | ИНКО           | БОЈЛЕР         | ФАД            | МАРКЕТ           | ТРАДЕ          | МЕТНОР        | ПРОЛЕТЕР       | МЕТАЛАЦ<br>ХОМЕ<br>МАРКЕТ |
|------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|---------------|----------------|---------------------------|
| <b>АКТИВА</b>                            | <b>3 557 335</b> | <b>2 859 536</b> | <b>346 215</b> | <b>296 340</b> | <b>581 853</b> | <b>485 197</b> | <b>1 057 849</b> | <b>366 391</b> | <b>14 357</b> | <b>758 415</b> | <b>567 861</b>            |
| <b>Стална имовина</b>                    | <b>2 820 525</b> | <b>196 921</b>   | <b>79 236</b>  | <b>88 379</b>  | <b>134 105</b> | <b>293 127</b> | <b>54 949</b>    | <b>5 557</b>   | <b>1 550</b>  | <b>384 550</b> | <b>66 673</b>             |
| Нематеријлна улагања,некретнине и опрема | 1 440 499        | 196 921          | 79 236         | 88 379         | 134 105        | 293 127        | 54 949           | 5 557          | 1 550         | 384 235        | 66 673                    |
| Дугорочни финансијски пласмани           | 859 026          | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0                | 0              | 0             | 315            | 0                         |
| Дугорочни зајмови ЗД                     | 521 000          | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0                | 0              | 0             | 0              | 0                         |
| <b>Обртна имовина</b>                    | <b>736 810</b>   | <b>2 662 615</b> | <b>266 979</b> | <b>207 961</b> | <b>447 748</b> | <b>192 070</b> | <b>1 001 808</b> | <b>360 226</b> | <b>12 800</b> | <b>373 865</b> | <b>499 430</b>            |
| <b>Залихе</b>                            | <b>6 823</b>     | <b>829 616</b>   | <b>52 094</b>  | <b>95 795</b>  | <b>171 686</b> | <b>113 049</b> | <b>575 725</b>   | <b>102 251</b> | <b>3 593</b>  | <b>198 185</b> | <b>277 061</b>            |
| Материјал                                | 5 951            | 334 424          | 36 273         | 52 112         | 67 463         | 31 276         | 699              | 192            | 0             | 0              | 0                         |
| Недовршена производња                    | 0                | 67 030           | 4 039          | 12 081         | 30 186         | 53 493         | 0                | 0              | 0             | 0              | 0                         |
| Готови производи                         | 0                | 428 162          | 11 782         | 27 358         | 58 585         | 28 280         | 0                | 0              | 0             | 0              | 0                         |
| Роба                                     | 872              | 0                | 0              | 4 244          | 15 452         | 0              | 575 026          | 102 059        | 3 593         | 198 185        | 277 061                   |
| <b>Потраживања и готовина</b>            | <b>729 987</b>   | <b>1 832 999</b> | <b>214 885</b> | <b>112 166</b> | <b>276 062</b> | <b>79 021</b>  | <b>426 083</b>   | <b>257 975</b> | <b>9 207</b>  | <b>175 680</b> | <b>222 369</b>            |
| Дати аванси                              | 8 783            | 23 853           | 8 238          | 3 935          | 7 896          | 4 399          | 3 927            | 39 904         | 0             | 143            | 1 282                     |
| Потраживања (купци)                      | 622 725          | 1 438 575        | 205 371        | 99 482         | 238 498        | 60 202         | 37 331           | 207 350        | 7 171         | 47 740         | 78 878                    |
| Крат. фин.пласмани (потрошачки зајмови)  | 0                | 236 945          | 0              | 0              | 0              | 0              | 332 450          | 0              | 0             | 0              | 111 147                   |
| Готовина и готовински еквивалент         | 3 509            | 86 604           | 418            | 5 579          | 9 425          | 6 053          | 35 977           | 5 566          | 1 910         | 122 903        | 22 778                    |
| Остала потраживања и ст.сред.намењ.пр.   | 94 970           | 47 022           | 858            | 3 170          | 20 243         | 8 367          | 16 398           | 5 155          | 126           | 4 894          | 8 284                     |
| <b>Одложена пореска средства</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>1 092</b>     | <b>608</b>     | <b>7</b>      | <b>0</b>       | <b>1 758</b>              |
| <b>ПАСИВА</b>                            | <b>3 557 335</b> | <b>2 859 536</b> | <b>346 215</b> | <b>296 340</b> | <b>581 853</b> | <b>485 197</b> | <b>1 057 849</b> | <b>366 391</b> | <b>14 357</b> | <b>758 415</b> | <b>567 861</b>            |
| <b>Капитал</b>                           | <b>3 116 031</b> | <b>1 220 164</b> | <b>98 189</b>  | <b>98 079</b>  | <b>50 308</b>  | <b>265 064</b> | <b>150 660</b>   | <b>243 726</b> | <b>6 871</b>  | <b>321 283</b> | <b>201 641</b>            |
| Основни капитал                          | 2 341 644        | 225 194          | 9 380          | 22 895         | 72 684         | 242 000        | 124 071          | 263            | 289           | 77 182         | 115 028                   |
| Остали капитал                           | 33 899           | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0                | 0              | 0             | 0              | 3 666                     |
| Нераспоређена добит                      | 584 585          | 1 019 358        | 91 070         | 76 428         | 7 246          | 23 064         | 35 115           | 243 902        | 6 823         | 251 287        | 85 734                    |
| Резерве                                  | 158 141          | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0                | 404            | 8             | 0              | 0                         |
| Ревалоризационе резерве                  | 2 911            | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0                | 0              | 0             | 0              | 0                         |
| Актуарски добитак /губитак               | (5 149)          | (24 388)         | (2 261)        | (1 244)        | (2 187)        | 0              | (4 885)          | (843)          | 0             | (7 186)        | (2 787)                   |
| Губитак                                  | 0                | 0                | 0              | 0              | (27 435)       | 0              | (3 641)          | 0              | (249)         | 0              | 0                         |
| <b>Дугорочне обавезе</b>                 | <b>88 758</b>    | <b>610 784</b>   | <b>117 726</b> | <b>118 912</b> | <b>229 591</b> | <b>99 539</b>  | <b>33 249</b>    | <b>3 888</b>   | <b>906</b>    | <b>106 472</b> | <b>37 302</b>             |
| Дугорочна резервисања                    | 88 758           | 50 451           | 8 726          | 2 282          | 16 355         | 15 134         | 13 249           | 3 888          | 0             | 29 728         | 37 302                    |
| Дугорочни кредити                        | 0                | 430 333          | 0              | 22 630         | 77 236         | 52 405         | 0                | 0              | 906           | 76 744         | 0                         |
| Дугорочни зајмови                        | 0                | 130 000          | 109 000        | 94 000         | 136 000        | 32 000         | 20 000           | 0              | 0             | 0              | 0                         |
| <b>Краткорочне обавезе</b>               | <b>331 719</b>   | <b>1 028 010</b> | <b>127 554</b> | <b>79 019</b>  | <b>301 485</b> | <b>117 239</b> | <b>873 940</b>   | <b>118 777</b> | <b>6 580</b>  | <b>322 415</b> | <b>328 918</b>            |
| Краткорочни кредити                      | 0                | 131 521          | 0              | 0              | 0              | 3 728          | 26 262           | 53 810         | 0             | 0              | 0                         |
| Обавезе из пословања (добављачи)         | 95 475           | 674 597          | 111 528        | 69 109         | 288 093        | 101 934        | 780 140          | 36 457         | 5 369         | 289 724        | 289 125                   |
| Остале обавезе                           | 236 244          | 221 892          | 16 026         | 9 910          | 13 392         | 11 577         | 67 538           | 28 510         | 1 211         | 32 691         | 39 793                    |
| <b>Одложене пореске обавезе</b>          | <b>20 827</b>    | <b>578</b>       | <b>2 746</b>   | <b>330</b>     | <b>469</b>     | <b>3 355</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>8 245</b>   | <b>0</b>                  |

БИЛАНС СТАЊА - МЕТАЛАЦ ГРУПА ЗА ПЕРИОД ЈАНУАР – ЈУН 2018. ГОДИНЕ (ино)

у ЕУР

|                                          | МЕТРОТ           | МЕТАЛАЦ<br>МАРКЕТ -<br>Подгорица | МЕТАЛАЦ<br>ХОМЕ<br>МАРКЕТ -<br>Загреб | МЕТАЛАЦ<br>УКРАЈИНА |
|------------------------------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| <b>АКТИВА</b>                            | <b>3 191 437</b> | <b>1 547 149</b>                 | <b>682 702</b>                        | <b>378 319</b>      |
|                                          |                  |                                  |                                       |                     |
| <b>Стална имовина</b>                    | <b>33 847</b>    | <b>107 955</b>                   | <b>18 169</b>                         | <b>3 541</b>        |
| Нематеријлна улагања,некретнине и опрема | 33 847           | 107 955                          | 18 169                                | 3 541               |
| Дугорочни финансијски пласмани           | 0                | 0                                | 0                                     | 0                   |
|                                          |                  |                                  |                                       |                     |
| <b>Обртна имовина</b>                    | <b>3 157 590</b> | <b>1 439 194</b>                 | <b>664 533</b>                        | <b>374 778</b>      |
| Залихе                                   | 977 946          | 579 777                          | 202 477                               | 109 809             |
| Дати аванси                              | 106 026          | 0                                | 0                                     | 2 306               |
| Потраживања (купци)                      | 1 853 990        | 292 873                          | 354 075                               | 246 171             |
| Крат. фин.пласмани (потрошачки зајмови)  | 0                | 525 682                          | 1 528                                 | 0                   |
| Готовина и готовински еквивалент         | 118 699          | 32 382                           | 73 766                                | 13 256              |
| Остала потраживања                       | 100 929          | 8 480                            | 32 687                                | 3 236               |
|                                          |                  |                                  |                                       |                     |
| <b>ПАСИВА</b>                            | <b>3 191 437</b> | <b>1 547 149</b>                 | <b>682 702</b>                        | <b>378 319</b>      |
|                                          |                  |                                  |                                       |                     |
| <b>Капитал</b>                           | <b>271 345</b>   | <b>382 700</b>                   | <b>0</b>                              | <b>0</b>            |
| Основни капитал                          | 137              | 17 000                           | 185 647                               | 13 004              |
| Нераспоређена добит                      | 332 051          | 365 700                          | 0                                     | 0                   |
| Губитак                                  | (60 843)         | 0                                | (185 647)                             | (13 004)            |
|                                          |                  |                                  |                                       |                     |
| <b>Дугорочне обавезе</b>                 | <b>0</b>         | <b>0</b>                         | <b>15 461</b>                         | <b>0</b>            |
| Дугорочна резервисања                    | 0                | 0                                | 0                                     | 0                   |
| Дугорочни кредити                        | 0                | 0                                | 15 461                                | 0                   |
|                                          |                  |                                  |                                       |                     |
| <b>Краткорочне обавезе</b>               | <b>2 920 092</b> | <b>1 164 449</b>                 | <b>739 934</b>                        | <b>492 530</b>      |
| Краткорочни кредити                      | 0                | 0                                | 0                                     | 0                   |
| Обавезе из пословања (добављачи)         | 2 632 564        | 1 095 186                        | 732 076                               | 491 656             |
| Остале обавезе                           | 287 528          | 69 263                           | 7 858                                 | 874                 |
| <b>Губитак изнад висине капитала</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>                         | <b>(72 693)</b>                       | <b>(114 211)</b>    |
| <b>Одложене пореске обавезе</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>                         | <b>0</b>                              | <b>0</b>            |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - МЕТАЛАЦ ГРУПА ЗА ПЕРИОД ЈАНУАР – ЈУН 2018. ГОДИНЕ (домаће)

у 000 дин

|                                                     | МЕТАЛАЦ а.д.     | ПОСУБЕ           | ПРИНТ           | ИНКО            | БОЈЛЕР          | ФАД             | МАРКЕТ          | ТРАДЕ           | МЕТНОР       | ПРОЛЕТЕР        | МЕТАЛАЦ<br>ХОМЕ<br>МАРКЕТ |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|---------------------------|
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>      |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| Продаја и примљени аванси                           | 622 568          | 1 887 156        | 274 411         | 172 756         | 310 392         | 193 636         | 1 078 066       | 237 443         | 21 258       | 1 238 920       | 506 583                   |
| Примљене камате из посл.актив.(на потраживања)      | 0                | 20               | 0               | 0               | 0               | 0               | 32 040          | 0               | 0            | 667             | 13 845                    |
| Остали приливи из редовног пословања                | 2 995            | 71 502           | 20              | 6 214           | 28 470          | 23 132          | 3 057           | 19              | 818          | 63 394          | 8 870                     |
| Исплате добављачима и дати аванси                   | (322 345)        | (1 276 279)      | (206 021)       | (141 251)       | (243 803)       | (151 163)       | (977 847)       | (192 379)       | (18 381)     | (1 146 091)     | (483 432)                 |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи       | (150 374)        | (366 450)        | (38 210)        | (28 104)        | (49 987)        | (64 025)        | (96 778)        | (17 759)        | (2 992)      | (113 552)       | (54 695)                  |
| Плаћене камате (на кредите, зајмове и обавезе)      | 0                | (9 247)          | (2 403)         | (2 192)         | (3 519)         | (871)           | (1 203)         | (1 087)         | (8)          | (443)           | (6)                       |
| Порез на добитак                                    | 0                | (27 661)         | 0               | 0               | 0               | (1 102)         | (2 772)         | (3 414)         | (14)         | (2 263)         | (3 579)                   |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода            | (63 737)         | (2 316)          | (13 372)        | (810)           | (4 552)         | (1 430)         | (23 922)        | (7 754)         | 0            | (26 158)        | (7 532)                   |
|                                                     |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| <b>Нето прилив/одлив из пословних активности</b>    | <b>89 107</b>    | <b>276 725</b>   | <b>14 425</b>   | <b>6 613</b>    | <b>37 001</b>   | <b>(1 823)</b>  | <b>10 641</b>   | <b>15 069</b>   | <b>681</b>   | <b>14 474</b>   | <b>(19 946)</b>           |
|                                                     |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>    |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| Продаја акција и удела (нето прилив)                | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                         |
| Продаја некретнина, постројења и опреме             | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 5 424                     |
| Остали финансијски пласмани (нето прилив)           | 34 500           | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 166             | 0               | 0            | 3 111           | 0                         |
| Примљене камате (на зајмове и депозите)             | 11 772           | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 112             | 0               | 0            | 0               | 0                         |
| Примљене дивиденде                                  | 86 000           | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                         |
| Куповина акција и удела (нето одлив)                | (36 981)         | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                         |
| Куповина нематер. улагања, некретнина и опреме      | (74 378)         | (21 718)         | (10 280)        | (13 338)        | (12 727)        | (36 762)        | (9 500)         | (1 633)         | 0            | (23 849)        | (2 248)                   |
| Остали финансијски пласмани (нето одлив)            | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            |                 | 0                         |
|                                                     |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| <b>Нето прилив/одлив из активности инвестирања</b>  | <b>20 913</b>    | <b>(21 718)</b>  | <b>(10 280)</b> | <b>(13 338)</b> | <b>(12 727)</b> | <b>(36 762)</b> | <b>(9 222)</b>  | <b>(1 633)</b>  | <b>0</b>     | <b>(20 738)</b> | <b>3 176</b>              |
|                                                     |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>    |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| Увећање основног капитала                           | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                         |
| Дугорочни и краткорочни кредити (нето прилив/одлив) | 0                | (137 672)        | (4 721)         | (985)           | (23 156)        | 38 468          | (28 772)        | (10 561)        | (151)        | 0               | 0                         |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку              | 0                | (86 000)         | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                         |
| Откуп сопствених акција                             | (108 472)        | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                         |
| Остале дугорочне и краткорочне обавезе              | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                         |
|                                                     |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| <b>Нето прилив/одлив из активности финансирања</b>  | <b>(108 472)</b> | <b>(223 672)</b> | <b>(4 721)</b>  | <b>(985)</b>    | <b>(23 156)</b> | <b>38 468</b>   | <b>(28 772)</b> | <b>(10 561)</b> | <b>(151)</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>                  |
|                                                     |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| <b>Нето прилив/одлив готовине</b>                   | <b>1 548</b>     | <b>31 335</b>    | <b>(576)</b>    | <b>(7 710)</b>  | <b>1 118</b>    | <b>(117)</b>    | <b>(27 353)</b> | <b>2 875</b>    | <b>530</b>   | <b>(6 264)</b>  | <b>(16 770)</b>           |
|                                                     |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| <b>Готовина на почетку обрачуноског периода</b>     | <b>1 961</b>     | <b>55 269</b>    | <b>994</b>      | <b>13 289</b>   | <b>8 307</b>    | <b>6 170</b>    | <b>63 330</b>   | <b>2 691</b>    | <b>1 380</b> | <b>129 167</b>  | <b>39 548</b>             |
|                                                     |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| <b>Позитивне/негативне курсне разлике</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>        | <b>0</b>                  |
|                                                     |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                           |
| <b>Готовина на крају обрачуноског периода</b>       | <b>3 509</b>     | <b>86 604</b>    | <b>418</b>      | <b>5 579</b>    | <b>9 425</b>    | <b>6 053</b>    | <b>35 977</b>   | <b>5 566</b>    | <b>1 910</b> | <b>122 903</b>  | <b>22 778</b>             |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - МЕТАЛАЦ ГРУПА ЗА ПЕРИОД ЈАНУАР – ЈУН 2018. ГОДИНЕ (ино)

у ЕУР

|                                                     | МЕТРОТ           | МЕТАЛАЦ<br>МАРКЕТ-<br>Подгорица | МЕТАЛАЦ<br>ХОМЕ МАРКЕТ -<br>Загреб | МЕТАЛАЦ<br>УКРАЈИНА |
|-----------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>      |                  |                                 |                                    |                     |
| Продаја и примљени аванси                           | 3 139 686        | 1 502 438                       | 899 207                            | 307 496             |
| Примљене камате из посл.актив.(на потраживања)      | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Остали приливи из редовног пословања                | 4 506            | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Исплате добављачима и дати аванси                   | (2 247 802)      | (1 243 402)                     | (1 031 890)                        | (255 318)           |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи       | (485 441)        | (214 281)                       | (36 631)                           | (31 970)            |
| Плаћене камате (на кредите, зајмове и обавезе)      | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Порез на добитак                                    | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода            | (526 628)        | (60 519)                        | 114 332                            | (11 365)            |
|                                                     |                  |                                 |                                    |                     |
| <b>Нето прилив/одлив из пословних активности</b>    | <b>(115 679)</b> | <b>(15 764)</b>                 | <b>(54 982)</b>                    | <b>8 843</b>        |
|                                                     |                  |                                 |                                    |                     |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>    |                  |                                 |                                    |                     |
| Продаја акција и удела (нето прилив)                | 0                | 0                               | 84 324                             | 0                   |
| Продаја некретнина, постројења и опреме             | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Остали финансијски пласмани (нето прилив)           | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Примљене камате (на зајмове и депозите)             | 0                | 0                               | 0                                  | 115                 |
| Примљене дивиденде                                  | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Куповина акција и удела (нето одлив)                | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Куповина нематер. улагања, некретнина и опреме      | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Остали финансијски пласмани (нето одлив)            | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
|                                                     |                  |                                 |                                    |                     |
| <b>Нето прилив/одлив из активности инвестирања</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                        | <b>84 324</b>                      | <b>115</b>          |
|                                                     |                  |                                 |                                    |                     |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>    |                  |                                 |                                    |                     |
| Увећање основног капитала                           | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Дугорочни и краткорочни кредити (нето прилив/одлив) | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Исплаћена дивиденда и учешћа у добитку              | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
| Остале дугорочне и краткорочне обавезе              | 0                | 0                               | 0                                  | 0                   |
|                                                     |                  |                                 |                                    |                     |
| <b>Нето прилив/одлив из активности финансирања</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                        | <b>0</b>                           | <b>0</b>            |
|                                                     |                  |                                 |                                    |                     |
| <b>Нето прилив/одлив готовине</b>                   | <b>(115 679)</b> | <b>(15 764)</b>                 | <b>29 342</b>                      | <b>8 958</b>        |
|                                                     |                  |                                 |                                    |                     |
| <b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>      | <b>231 070</b>   | <b>48 146</b>                   | <b>44 424</b>                      | <b>4 448</b>        |
|                                                     |                  |                                 |                                    |                     |
| <b>Позитивне/негативне кусне разлике</b>            | <b>3 308</b>     | <b>0</b>                        | <b>0</b>                           | <b>(150)</b>        |
|                                                     |                  |                                 |                                    |                     |
| <b>Готовина на крају обрачунског периода</b>        | <b>118 699</b>   | <b>32 382</b>                   | <b>73 766</b>                      | <b>13 256</b>       |

ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ МЕТАЛАЦ ГРУПА (производна)

|                                                  | ПОСУЂЕ    |           |           | ПРИНТ   |          |         | ИНКО    |          |         | БОЈЛЕР  |          |          | ФАД     |          |          |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|
|                                                  | 30.6.18   | 31.12.17  | 30.6.17   | 30.6.18 | 31.12.17 | 30.6.17 | 30.6.18 | 31.12.17 | 30.6.17 | 30.6.18 | 31.12.17 | 30.6.17  | 30.6.18 | 31.12.17 | 30.6.17  |
| Показатељи ликвидности                           |           |           |           |         |          |         |         |          |         |         |          |          |         |          |          |
| Коефицијент текуће (опште) ликвидности           | 2,59      | 2,22      | 3,15      | 2,09    | 2,28     | 1,86    | 2,63    | 2,69     | 2,31    | 1,49    | 1,36     | 1,59     | 1,64    | 1,22     | 2,07     |
| Коефицијент убрзане ликвидности                  | 1,78      | 1,59      | 2,14      | 1,62    | 1,78     | 1,49    | 1,37    | 1,52     | 1,36    | 0,89    | 0,80     | 1,08     | 0,67    | 0,44     | 1,20     |
| Коефицијент тренутне ликвидности                 | 0,08      | 0,05      | 0,44      | 0,01    | 0,01     | 0,02    | 0,07    | 0,18     | 0,15    | 0,03    | 0,03     | 0,07     | 0,05    | 0,05     | 0,26     |
| Нето обртна средства (фонд)                      | 1 634 605 | 1 435 769 | 1 899 843 | 139 425 | 124 229  | 118 851 | 128 942 | 123 539  | 145 781 | 146 263 | 97 292   | 154 229  | 74 831  | 28 962   | 89 499   |
| Слободан новчани ток                             | 30 748    | (454 924) | (146 423) | (576)   | (6 937)  | (5 369) | (7 710) | (5 372)  | (3 063) | 1 118   | (21 146) | (12 327) | (117)   | (32 850) | (17 823) |
| Учешће ННТ из послов.акт у пословном приходу (%) | 17,27     | 6,68      | 7,62      | 5,59    | 5,64     | 4,40    | 4,10    | 6,34     |         | 11,10   |          | 3,12     |         | 7,34     |          |
| Однос ННТ из послов.акт. и нето добитка          | 1,57      | 0,75      | 0,62      | 0,07    | 1,10     | 0,96    | 0,39    | 0,90     |         | 5,11    |          | 0,99     |         | 3,36     |          |
| Однос ННТ из послов.акт. и укупних средстава     | 0,10      | 0,08      | 0,04      | 0,04    | 0,09     | 0,03    | 0,02    | 0,08     |         | 0,06    |          | 0,02     |         | 0,06     |          |
|                                                  |           |           |           |         |          |         |         |          |         |         |          |          |         |          |          |
| Показатељи пословне активности                   |           |           |           |         |          |         |         |          |         |         |          |          |         |          |          |
| Коефицијент обрта залиха материјала              | 2,12      | 4,02      | 2,28      | 4,51    | 7,66     | 3,51    | 1,51    | 3,47     | 1,81    | 3,71    | 11,60    | 4,24     | 2,74    | 5,41     | 2,78     |
| Дани везивања залиха материјала                  | 85        | 91        | 79        | 40      | 48       | 52      | 120     | 105      | 100     | 49      | 31       | 43       | 66      | 67       | 65       |
| Коефицијент обрта залиха робе                    | 2,56      | 6,14      | 2,47      | 13,2    | 22,66    | 16,43   | 3,02    | 14,15    | 3,35    | 3,07    | 7,15     | 4,61     | 2,13    | 4,84     | 2,86     |
| Дани везивања залиха робе                        | 71        | 59        | 73        | 14      | 16       | 11      | 60      | 26       | 54      | 59      | 51       | 39       | 85      | 75       | 63       |
| Коефицијент обрта потраживања                    | 1,08      | 2,01      | 0,98      | 1,36    | 2,75     | 1,20    | 1,61    | 3,99     | 1,82    | 1,60    | 3,76     | 1,75     | 4,44    | 10,55    | 4,56     |
| Просечно време наплате потраживања               | 168       | 182       | 185       | 133     | 133      | 151     | 112     | 91       | 99      | 113     | 97       | 103      | 41      | 35       | 40       |
| Коефицијент обрта обавеза                        | 2,07      | 4,28      | 2,13      | 1,90    | 3,78     | 1,50    | 1,53    | 2,07     | 1,67    | 1,44    | 3,86     | 1,19     | 1,64    | 6,35     | 2,37     |
| Просечно време плаћања обавеза                   | 87        | 85        | 85        | 95      | 97       | 121     | 118     | 176      | 108     | 126     | 95       | 152      | 110     | 57       | 76       |
| Просечно време трајања готовинског циклуса       | 237       | 247       | 252       | 92      | 100      | 93      | 174     | 46       | 145     | 95      | 84       | 33       | 82      | 120      | 92       |
| Потребна готовина (000 дин.)                     | 1 829 166 | 1 905 852 | 1 874 628 | 115 828 | 114 600  | 103 881 | 128 760 | 38 732   | 126 282 | 162 450 | 143 976  | 59 136   | 81 754  | 106 680  | 81 788   |
| Потребна готовина по дану (у 000 дин)            | 7 718     | 7 716     | 7 439     | 1 259   | 1 146    | 1 117   | 740     | 842      | 871     | 1 710   | 1 714    | 1 792    | 997     | 889      | 889      |
|                                                  |           |           |           |         |          |         |         |          |         |         |          |          |         |          |          |
| Показатељи профитабилности                       |           |           |           |         |          |         |         |          |         |         |          |          |         |          |          |
| Стопа ЕБИТ (%)                                   | 11,69     | 12,54     | 12,10     | 9,46    | 6,70     | 6,47    | 10,84   | 8,72     | 10,69   | 3,11    | 2,11     | 3,45     | 5,22    | 3,70     | 5,57     |
| Стопа ЕБИТДА (%)                                 | 12,83     | 13,39     | 12,98     | 11,74   | 8,94     | 8,72    | 16,85   | 12,81    | 14,35   | 7,21    | 5,00     | 6,16     | 11,70   | 9,41     | 11,05    |
| Стопа марже бруто профита (%)                    | 10,95     | 10,37     | 12,11     | 8,01    | 5,22     | 4,58    | 10,09   | 6,90     | 9,63    | 2,16    | 0,28     | 3,13     | 4,73    | 2,62     | 4,79     |
| Стопа марже нето профита (%)                     | 10,95     | 8,78      | 12,11     | 8,01    | 5,09     | 4,58    | 10,09   | 6,88     | 9,63    | 2,16    | 0,30     | 3,13     | 4,73    | 2,17     | 4,79     |
| Рентабилитет имовине (РОА) (%)                   | 6,14      | 9,80      | 6,28      | 6,35    | 7,62     | 3,10    | 5,87    | 8,74     | 6,00    | 1,33    | 0,30     | 2,35     | 2,07    | 1,93     | 2,31     |
| Рентабилитет сопственог капитала (РОЕ) (%)       | 14,27     | 24,09     | 16,41     | 22,88   | 32,08    | 15,22   | 18,46   | 32,24    | 24,43   | 15,52   | 3,57     | 23,09    | 3,72    | 2,99     | 3,23     |
| Рентабилитет ангажованог капитала (РОЦЕ) (%)     | 9,24      | 14,98     | 9,04      | 9,82    | 11,45    | 4,99    | 7,98    | 12,37    | 9,45    | 2,80    | 0,68     | 4,92     | 2,85    | 2,54     | 2,89     |
| З-СЦОРЕ                                          | 9,38      | 9,47      | 9,67      | 7,64    | 7,70     | 6,67    | 7,86    | 8,06     | 7,68    | 5,16    | 4,81     | 5,64     | 5,85    | 5,38     | 7,63     |
| КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ                                 | AAA       | AAA       | AAA       | AA+     | AA+      | A       | AA+     | AA+      | AA+     | ББ      | ББ-      | ББ+      | БББ-    | ББ+      | AA+      |
|                                                  |           |           |           |         |          |         |         |          |         |         |          |          |         |          |          |
| Показатељи фин. структуре (задужености)          |           |           |           |         |          |         |         |          |         |         |          |          |         |          |          |
| Коефицијент самофинансирања                      | 0,43      | 0,44      | 0,39      | 0,28    | 0,27     | 0,20    | 0,33    | 0,30     | 0,25    | 0,09    | 0,09     | 0,11     | 0,55    | 0,57     | 0,70     |
| Коефицијент задужености                          | 0,57      | 0,56      | 0,61      | 0,72    | 0,73     | 0,80    | 0,67    | 0,70     | 0,75    | 0,91    | 0,91     | 0,89     | 0,45    | 0,43     | 0,30     |
| Коефицијент финансијских способности             | 1,78      | 1,73      | 1,99      | 1,55    | 1,55     | 1,47    | 1,15    | 1,19     | 1,24    | 0,92    | 0,83     | 1,10     | 0,9     | 0,81     | 1,05     |
| Кредитна способност                              | 9,30      | 8,11      | 14,22     | 2,72    | 2,45     | 2,35    | 2,46    | 2,44     | 3,49    | 2,09    | 1,69     | 2,86     | 1,24    | 1,09     | 1,40     |
| Фактор задужености (године)                      | 3,92      | 2,92      | 4,61      | 4,19    | 3,66     | 8,50    | 4,39    | 2,84     | 4,52    | 9,36    | 7,84     | 8,94     | 3,01    | 1,72     | 1,72     |
| Покриће трошкова камате                          | 21,58     | 19,12     | 17,89     | 10,44   | 5,74     | 4,89    | 8,17    | 6,13     | 7,42    | 3,02    | 2,09     | 17,10    | 12,4    | 8,18     | 12,50    |
| Однос дуга и сопственог капитала                 | 1,34      | 1,26      | 1,55      | 2,53    | 2,70     | 3,93    | 2,02    | 2,28     | 2,95    | 10,57   | 10,72    | 8,46     | 0,83    | 0,76     | 0,44     |

ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ МЕТАЛАЦ ГРУПА (домаћа трговачка)

|                                                  | МАРКЕТ   |          |          | ТРАДЕ   |          |         | МЕТНОР  |          |         |
|--------------------------------------------------|----------|----------|----------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|
|                                                  | 30.6.18  | 31.12.17 | 30.6.17  | 30.6.18 | 31.12.17 | 30.6.17 | 30.6.18 | 31.12.17 | 30.6.17 |
| <b>Показатељи ликвидности</b>                    |          |          |          |         |          |         |         |          |         |
| Коефицијент текуће (опште) ликвидности           | 1,19     | 1,18     | 1,22     | 3,03    | 3,22     | 3,67    | 1,95    | 3,65     | 2,21    |
| Коефицијент убрзане ликвидности                  | 0,48     | 0,68     | 0,55     | 1,84    | 1,94     | 2,16    | 1,40    | 2,20     | 1,50    |
| Коефицијент тренутне ликвидности                 | 0,04     | 0,07     | 0,04     | 0,05    | 0,02     | 0,04    | 0,29    | 0,57     | 0,37    |
| Нето обртна средства (фонд)                      | 128 960  | 123 619  | 145 216  | 241 449 | 240 382  | 262 892 | 5 978   | 6 474    | 6 376   |
| Слободан новчани ток                             | (27 353) | 10 855   | (19 300) | 2 875   | (8 729)  | (7 344) | 530     | (1 325)  | (738)   |
| Учешће ННТ из послов.акт у пословном приходу (%) | 1,31     | 2,19     | 0,51     | 6,79    | 12,60    | 12,33   | 3,14    |          |         |
| Однос ННТ из послов.акт. и нето добитка          |          | 2,15     |          | 0,53    | 1,23     | 1,29    |         |          |         |
| Однос ННТ из послов.акт. и укупних средстава     | 0,01     | 0,04     | 0,01     | 0,04    | 0,15     | 0,07    | 0,05    |          |         |
|                                                  |          |          |          |         |          |         |         |          |         |
| <b>Показатељи пословне активности</b>            |          |          |          |         |          |         |         |          |         |
| Коефицијент обрта залиха материјала              |          |          |          |         |          |         |         |          |         |
| Дани везивања залиха материјала                  |          |          |          |         |          |         |         |          |         |
| Коефицијент обрта залиха робе                    | 1,28     | 3,65     | 1,45     | 1,24    | 2,20     | 1,05    | 4,93    | 8,76     | 4,59    |
| Дани везивања залиха робе                        | 141      | 100      | 125      | 146     | 166      | 172     | 37      | 42       | 39      |
| Коефицијент обрта потраживања                    | 1,66     | 3,48     | 1,61     | 1,01    | 2,07     | 1,04    | 3,98    | 10,39    | 4,57    |
| Просечно време наплате потраживања               | 109      | 105      | 112      | 179     | 176      | 174     | 45      | 35       | 40      |
| Коефицијент обрта обавеза                        | 1,42     | 3,30     | 1,57     | 4,91    | 10,13    | 4,78    | 6,79    | 13,24    | 6,48    |
| Просечно време плаћања обавеза                   | 127      | 111      | 115      | 37      | 36       | 38      | 27      | 28       | 28      |
| Просечно време трајања готовинског циклуса       | 123      | 94       | 122      | 288     | 306      | 309     | 55      | 49       | 51      |
| Потребна готовина (000 дин.)                     | 731 856  | 667 833  | 858 891  | 285 254 | 309 932  | 317 869 | 6 600   | 5 782    | 6 426   |
| Потребна готовина по дану (у 000 дин)            | 4 632    | 5 177    | 4 593    | 989     | 1 012    | 1 030   | 120     | 118      | 126     |
|                                                  |          |          |          |         |          |         |         |          |         |
| <b>Показатељи профитабилности</b>                |          |          |          |         |          |         |         |          |         |
| Стопа ЕБИТ (%)                                   |          |          |          | 13,38   | 11,53    | 10,91   |         | 0,57     |         |
| Стопа ЕБИТДА (%)                                 |          |          |          | 13,79   | 11,94    | 11,32   |         | 1,25     |         |
| Стопа марже бруто профита (%)                    |          | 1,16     |          | 12,70   | 10,01    | 9,51    |         | 0,03     |         |
| Стопа марже нето профита (%)                     |          | 0,98     |          | 10,79   | 8,51     | 8,08    |         | 0,02     |         |
| Рентабилитет имовине (РОА) (%)                   |          | 2,04     |          | 7,37    | 11,80    | 5,42    |         | 0,08     |         |
| Рентабилитет сопственог капитала (РОЕ) (%)       |          | 12,56    |          | 10,93   | 18,23    | 8,81    |         | 0,14     |         |
| Рентабилитет ангажованог капитала (РОЦЕ) (%)     |          | 10,36    |          | 10,76   | 15,56    | 6,99    |         | 0,12     |         |
| З-СЦОРЕ                                          | 6,15     | 6,33     | 5,9      | 12,34   | 13,11    | 12,08   | 8,44    | 11,48    | 9,07    |
| КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ                                 | БББ      | ББ+      | БББ      | ААА     | ААА      | ААА     | ААА     | ААА      | ААА     |
|                                                  |          |          |          |         |          |         |         |          |         |
| <b>Показатељи фин.структуре (задужености)</b>    |          |          |          |         |          |         |         |          |         |
| Коефицијент самофинансирања                      | 0,14     | 0,16     | 0,13     | 0,67    | 0,68     | 0,62    | 0,48    | 0,67     | 0,52    |
| Коефицијент задужености                          | 0,86     | 0,84     | 0,87     | 0,33    | 0,32     | 0,38    | 0,52    | 0,33     | 0,48    |
| Коефицијент финансијских способности             | 0,29     | 0,39     | 0,33     | 2,30    | 2,11     | 2,04    | 1,51    | 1,56     | 1,47    |
| Кредитна способност                              | 3,11     | 3,65     | 4,65     | 44,56   | 48,61    | 62,88   | 5,02    | 4,82     | 4,44    |
| Фактор задужености (године)                      | 12,06    | 2,79     | 17,94    | 4,28    | 2,87     | 6,81    | 6,72    | 3,98     |         |
| Покриће трошкова камате                          |          |          |          | 30,74   | 19,28    | 15,40   |         | 16,73    |         |
| Однос дуга и сопственог капитала                 | 6,02     | 5,21     | 6,43     | 0,50    | 0,46     | 0,62    | 1,09    | 0,49     | 0,93    |

ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ МЕТАЛАЦ (акционарска друштва)

|                                                  | МЕТАЛАЦ а.д. |          |         | ПРОЛЕТЕР а.д. |          |         | МЕТАЛАЦ ХОМЕ МАРКЕТ а.д. |           |         |
|--------------------------------------------------|--------------|----------|---------|---------------|----------|---------|--------------------------|-----------|---------|
|                                                  | 30.6.18      | 31.12.17 | 30.6.17 | 30.6.18       | 31.12.17 | 30.6.17 | 30.6.18                  | 31.12.17  | 30.6.17 |
| Показатељи ликвидности                           |              |          |         |               |          |         |                          |           |         |
| Коефицијент текуће (опште) ликвидности           | 2,22         | 2,97     | 2,23    | 1,16          | 1,12     | 1,12    | 1,52                     | 1,68      | 1,44    |
| Коефицијент убрзане ликвидности                  | 1,94         | 2,89     | 2,19    | 0,54          | 0,56     | 0,47    | 0,68                     | 0,97      | 0,82    |
| Коефицијент тренутне ликвидности                 | 0,01         | 0,01     | 0,06    | 0,38          | 0,39     | 0,28    | 0,01                     | 0,16      | 0,06    |
| Нето обртна средства (фонд)                      | 405 091      | 436 603  | 373 416 | 51 450        | 42 841   | 27 393  | 170 512                  | 165 477   | 163 398 |
| Слободан новчани ток                             | 1 548        | (509)    | 14 641  | (6 264)       | 78 675   | 11 110  | (16 770)                 | 9 449     | (4 838) |
| Учешће ННТ из послов.акт у пословном приходу (%) | 18,68        | 9,70     | 25,03   | 1,29          | 5,11     | 2,25    |                          | 0,18      |         |
| Однос ННТ из послов.акт. и нето добитка          | 0,77         | 0,30     | 0,20    | 0,56          | 2,61     | 1,01    |                          | 0,35      |         |
| Однос ННТ из послов.акт. и укупних средстава     | 0,01         | 0,03     | 0,01    | 0,02          | 0,12     | 0,03    |                          |           |         |
|                                                  |              |          |         |               |          |         |                          |           |         |
| Показатељи пословне активности                   |              |          |         |               |          |         |                          |           |         |
| Коефицијент обрта залиха материјала              | 1,44         | 3,10     | 1,15    | 5,25          | 14,60    | 6,42    |                          |           |         |
| Дани везивања залиха материјала                  | 126          | 118      | 157     | 34            | 24       | 28      |                          |           |         |
| Коефицијент обрта залиха робе                    |              |          |         | 4,65          | 8,41     | 4,18    | 1,33                     | 6,08      | 2,36    |
| Дани везивања залиха робе                        |              |          |         | 39            | 43       | 43      | 136                      | 60        | 77      |
| Коефицијент обрта потраживања                    | 0,78         | 1,50     | 0,73    | 17,38         | 30,70    | 16,31   | 2,04                     | 5,41      | 2,13    |
| Просечно време наплате потраживања               | 232          | 243      | 248     | 10            | 12       | 11      | 89                       | 67        | 85      |
| Коефицијент обрта обавеза                        | 6,95         | 8,34     | 4,29    | 3,21          | 8,98     | 5,07    | 2,22                     | 5,84      | 1,96    |
| Просечно време плаћања обавеза                   | 26           | 44       | 42      | 56            | 41       | 36      | 82                       | 62        | 92      |
| Просечно време трајања готовинског циклуса       | 332          | 317      | 363     | 27            | 38       | 46      | 143                      | 65        | 70      |
| Потребна готовина (000 дин.)                     | 713 800      | 715 469  | 838 167 | 162 107       | 181 260  | 187 450 | 408 723                  | 1 140 831 | 518 104 |
| Потребна готовина по дану (у 000 дин)            | 2 150        | 2 257    | 2 309   | 6 003         | 4 770    | 4 075   | 2 258                    | 3 126     | 2 862   |
|                                                  |              |          |         |               |          |         |                          |           |         |
| Показатељи профитабилности                       |              |          |         |               |          |         |                          |           |         |
| Стопа ЕБИТ (%)                                   | 8,46         | 2,76     | 6,13    | 2,30          | 2,19     | 3,51    |                          |           |         |
| Стопа ЕБИТДА (%)                                 | 18,41        | 12,51    | 15,41   | 3,40          | 3,34     | 4,79    |                          |           |         |
| Стопа марже бруто профита (%)                    | 20,04        | 23,64    | 26,10   | 1,69          | 2,21     | 2,20    | 0,14                     | 0,72      | 3,98    |
| Стопа марже нето профита (%)                     | 20,04        | 23,71    | 26,10   | 1,69          | 1,94     | 2,20    |                          | 0,48      | 3,75    |
| Рентабилитет имовине (РОА) (%)                   | 3,25         | 8,30     | 4,61    | 2,55          | 5,49     | 3,19    |                          | 1,19      | 2,91    |
| Рентабилитет сопственог капитала (РОЕ) (%)       | 3,65         | 9,29     | 5,23    | 6,16          | 12,38    | 6,24    |                          | 2,86      | 7,65    |
| Рентабилитет ангажованог капитала (РОЦЕ) (%)     | 2,55         | 9,01     | 5,08    | 4,49          | 8,70     | 5,50    |                          | 2,37      | 6,60    |
| З-СЦОРЕ                                          | 10,73        | 12,82    | 12,93   | 5,98          | 5,72     | 6,42    | 6,15                     | 6,33      | 5,90    |
| КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ                                 | ААА          | ААА      | ААА     | БББ           | БББ-     | А-      | БББ                      | БББ+      | БББ     |
|                                                  |              |          |         |               |          |         |                          |           |         |
| Показатељи фин. структуре (задужености)          |              |          |         |               |          |         |                          |           |         |
| Коефицијент самофинансирања                      | 0,88         | 0,90     | 0,89    | 0,42          | 0,40     | 0,53    | 0,36                     | 0,41      | 0,35    |
| Коефицијент задужености                          | 0,12         | 0,07     | 0,12    | 0,58          | 0,60     | 0,46    | 0,64                     | 0,58      | 0,64    |
| Коефицијент финансијских способности             | 1,10         | 1,14     | 1,12    | 0,73          | 0,72     | 0,71    | 0,70                     | 0,98      | 0,78    |
| Кредитна способност                              | 1,10         | 1,11     | 1,10    | 1,03          | 1,00     | 0,97    | 3,58                     | 3,31      | 3,23    |

|                                  |      |        |      |       |        |      |       |       |       |
|----------------------------------|------|--------|------|-------|--------|------|-------|-------|-------|
| Фактор задужености (године)      |      |        |      | 13,58 | 1,38   |      | 65,18 | 14,49 | 17,08 |
| Покриће трошкова камате          |      | 104,39 |      | 58,48 | 190,61 |      |       |       |       |
| Однос дуга и сопственог капитала | 0,14 | 0,08   | 0,13 | 1,36  | 1,47   | 0,87 | 1,82  | 1,39  | 1,83  |

**ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ МЕТАЛАЦ ГРУПА (ино трговачка)**

|                                                  | МЕТРОТ-Москва |          |           | МЕТАЛАЦ-МАРКЕТ-<br>Подгорица |          |          | МЕТАЛАЦ ХОМЕ МАРКЕТ-<br>Загреб |          |         | МЕТАЛАЦ -Украјина |          |         |
|--------------------------------------------------|---------------|----------|-----------|------------------------------|----------|----------|--------------------------------|----------|---------|-------------------|----------|---------|
|                                                  | 30.6.18       | 31.12.17 | 30.6.17   | 30.6.18                      | 31.12.17 | 30.6.17  | 30.6.18                        | 31.12.17 | 30.6.17 | 30.6.18           | 31.12.17 | 30.6.17 |
| Показатељи ликвидности                           |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |
| Коефицијент текуће (опште) ликвидности           | 1,08          | 1,24     | 1,16      | 1,24                         | 1,23     | 1,18     | 1,00                           | 0,92     | 0,91    | 0,76              | 0,70     | 0,66    |
| Коефицијент убрзане ликвидности                  | 0,71          | 0,84     | 0,8       | 0,74                         | 0,74     | 0,69     | 0,69                           | 0,69     | 0,69    | 0,54              | 0,50     | 0,37    |
| Коефицијент тренутне ликвидности                 | 0,04          | 0,11     | 0,05      | 0,03                         | 0,04     | 0,02     | 0,11                           | 0,05     | 0,10    | 0,03              | 0,01     | 0,03    |
| Нето обртна средства (фонд)                      | 237 498       | 531 423  | 398 908   | 274 745                      | 219 502  | 212 402  |                                |          |         |                   |          |         |
| Слободан новчани ток                             | (115 679)     | (23 216) | (143 014) | (15 764)                     | 11 397   | (13 632) | (54 982)                       | 6 101    | 50 571  | 8 958             |          | 4 467   |
| Учешће ННТ из послов.акт у пословном приходу (%) |               | 2,68     | 1,82      |                              | 1,14     | 0,50     |                                | 0,43     | 7,76    | 3,72              |          | 1,70    |
| Однос ННТ из послов.акт. и нето добитка          |               | 0,62     | 0,35      |                              | 0,72     | 1,56     |                                | 0,23     | 1,97    | 0,19              |          | 28,77   |
| Однос ННТ из послов.акт. и укупних средстава     |               | 0,07     | 0,02      |                              | 0,02     |          |                                | 0,01     | 0,06    | 0,02              |          | 0,01    |
|                                                  |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |
| Показатељи пословне активности                   |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |
| Коефицијент обрта залиха материјала              |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |
| Дани везивања залиха материјала                  |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |
| Коефицијент обрта залиха робе                    | 2,21          | 4,99     | 2,29      | 1,52                         | 3,95     | 1,62     | 2,46                           | 6,30     | 3,16    | 1,64              | 4,20     | 1,56    |
| Дани везивања залиха робе                        | 82            | 73       | 79        | 119                          | 92       | 112      | 74                             | 58       | 57      | 110               | 84       | 116     |
| Коефицијент обрта потраживања                    | 1,80          | 4,50     | 2,02      | 1,50                         | 3,61     | 1,52     | 1,40                           | 2,96     | 1,50    | 0,96              | 3,14     | 1,92    |
| Просечно време наплате потраживања               | 101           | 81       | 90        | 121                          | 101      | 119      | 129                            | 123      | 121     | 189               | 115      | 94      |
| Коефицијент обрта обавеза                        | 1,1           | 2,58     | 1,13      | 0,93                         | 2,31     | 0,92     | 0,64                           | 1,35     | 0,66    | 0,42              | 1,52     | 0,50    |
| Просечно време плаћања обавеза                   | 165           | 141      | 160       | 195                          | 158      | 197      | 284                            | 270      | 273     | 431               | 237      | 362     |
| Просечно време трајања готовинског циклуса       | 18            | 13       | 9         | 45                           | 36       | 34       |                                |          |         |                   |          |         |
| Потребна готовина (у еур)                        | 298 584       | 219 388  | 147 429   | 305 280                      | 287 640  | 232 594  |                                |          |         |                   |          |         |
| Потребна готовина по дану (у еур)                | 16 588        | 16 876   | 16 381    | 6 784                        | 7 990    | 6 841    | 3 297                          | 3 693    | 3 461   | 1 327             | 1 493    | 1 304   |
|                                                  |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |
| Показатељи профитабилности                       |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |
| Стопа ЕБИТ (%)                                   | 2,23          | 10,88    | 10,63     | 0,01                         | 1,54     |          | 3,10                           | 4,61     | 3,79    |                   | 7,94     | 7,56    |
| Стопа ЕБИТДА (%)                                 | 2,70          | 11,34    | 11,10     | 0,91                         | 2,42     | 0,62     | 3,33                           | 4,67     | 3,92    |                   | 8,08     | 7,81    |
| Стопа марже бруто профита (%)                    |               | 5,28     | 5,03      | 0,54                         | 1,87     | 0,32     | 8,24                           | 2,30     | 4,65    | 14,69             |          | 0,06    |
| Стопа марже нето профита (%)                     |               | 4,17     | 5,03      | 0,54                         | 1,58     | 0,32     | 6,59                           | 1,84     | 3,72    |                   |          | 0,06    |
| Рентабилитет имовине (РОА) (%)                   |               | 10,68    | 6,01      | 0,43                         | 3,09     | 0,26     | 6,95                           | 3,14     | 3,95    | 12,53             |          | 0,06    |
| Рентабилитет сопственог капитала (РОЕ) (%)       |               | 51,85    | 33,61     | 1,74                         | 13,06    | 1,17     |                                |          |         |                   |          |         |
| Рентабилитет ангажованог капитала (РОЦЕ) (%)     |               | 51,85    | 33,61     | 1,74                         | 12,26    | 1,17     | 730,15                         |          |         |                   |          |         |
| З-СЦОРЕ                                          | 4,26          | 7,22     | 5,6       | 5,53                         | 5,72     | 5,15     | 2,71                           | 2,53     | 2,12    | 1,16              | 1,37     | 0,40    |
| КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ                                 | Б             | АА-      | ББ+       | ББ+                          | БББ-     | ББ       | ЦЦЦ                            | ЦЦЦ      | ЦЦЦ-    | Д                 | Д        | Д       |
|                                                  |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |
| Показатељи фин.структуре (задужености)           |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |
| Коефицијент самофинансирања                      | 0,09          | 0,20     | 0,15      | 0,25                         | 0,25     | 0,23     |                                |          |         |                   |          |         |
| Коефицијент задужености                          | 0,91          | 0,80     | 0,85      | 0,75                         | 0,75     | 0,77     | 1,00                           | 1,00     | 1,00    | 1,30              | 0,85     | 1,48    |
| Коефицијент финансијских способности             | 0,24          | 0,62     | 0,47      | 0,56                         | 0,56     | 0,49     | 0,07                           |          |         |                   |          |         |
| Кредитна способност                              | 8,02          | 12,64    | 7,91      | 3,54                         | 3,24     | 2,63     | 0,85                           |          |         |                   |          |         |
| Фактор задужености (године)                      |               |          |           | 21,44                        | 15,70    |          | 17,42                          | 33,17    | 30,70   |                   |          |         |
| Покриће трошкова камате                          |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |
| Однос дуга и сопственог капитала                 | 10,76         | 3,89     | 5,57      | 3,04                         | 3,00     | 3,43     |                                |          |         |                   |          |         |
|                                                  |               |          |           |                              |          |          |                                |          |         |                   |          |         |

## АНАЛИЗА РЕЗУЛТАТА У УСЛОВИМА РИЗИКА (ЛЕВЕРИЦА) МЕТАЛАЦ ГРУПА (производна)

[illegible]

## АНАЛИЗА РЕЗУЛТАТА У УСЛОВИМА РИЗИКА (ЛЕВЕРИЦА) МЕТАЛАЦ ГРУПА (домаћа трговачка)

|                                        | МАРКЕТ    |           |           | ТРАДЕ   |          |         | МЕТПОР  |          |         |
|----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|
|                                        | 30.6.18   | 31.12.17  | 30.6.17   | 30.6.18 | 31.12.17 | 30.6.17 | 30.6.18 | 31.12.17 | 30.6.17 |
| Фактор пословног леверица (ФПЛ)        |           |           |           | 2,23    | 2,46     | 2,55    |         | 28,54    |         |
| Фактор финансијског леверица (ФФЛ)     |           |           |           | 1,05    | 1,12     | 1,14    |         | 16,73    |         |
| Фактор комбинованог леверица           |           |           |           | 2,33    | 2,76     | 2,91    |         | 477,62   |         |
| Преломна тачка рентаб. (ПТР) у 000 дин | 1 042 121 | 2 032 985 | 1 036 392 | 114 610 | 248 858  | 127 773 | 23 405  | 43 521   | 23 003  |
| Маржа сигурности                       |           |           |           | 44,83   | 40,69    | 39,20   |         | 0,46     |         |

## АНАЛИЗА РЕЗУЛТАТА У УСЛОВИМА РИЗИКА (ЛЕВЕРИЏА) МЕТАЛАЦ ГРУПА (акционарска друштва)

[illegible]

## АНАЛИЗА РЕЗУЛТАТА У УСЛОВИМА РИЗИКА (ЛЕВЕРИЦА) МЕТАЛАЦ ГРУПА (ино трговачка)

[illegible]

## СЕГМЕНТ ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ

Анализа пословне активности Металац Групе показује у којој се мери ефикасно користе ресурси друштва у пословном процесу и колико се ефикасно управља појединим облицима имовине. Ресурси који су посебно значајни за анализу у сегменту пословне активности су потраживања и залихе.

### I АНАЛИЗА ПОТРАЖИВАЊА

Укупна потраживања (здружена) на нивоу Металац Групе за домаћа зависна друштва за шест месеци пословања у 2018. години износе 3,5 милијарди динара, а у оквиру истих доспела су 1,4 милијарди динара или 40%. Укупна потраживања у 2018. години у односу на исти период прошле године су већа 9%, доспела у оквиру њих 18%, а доспелост потраживања већа за 2 процентна поена.

Укупна потраживања производних друштава у 2018. години у односу на исти период прошле године су на истом нивоу, док доспела потраживања имају пад за 1%. У структури, највећи раст укупних потраживања има Металац ФАД и то за 26%, а највеће смањење укупних потраживања има Металац Инко и то за 15%. Металац Посуђе и Металац Принт су на нивоу претходне године, а Металац Бојлер бележи раст укупних потраживања од 7%.

Доспела потраживања производних друштава у 2018. години у односу на исти период прошле године имају пад за 1%. У структури, највећи раст доспелих потраживања имају Металац ФАД и то за 77% и Металац Бојлер за 24%. Металац Инко има смањење доспелих потраживања за 21%, а Металац Посуђе и Металац Принт имају смањење за по 4%.

Домаће трговине имају пад како укупних, тако и доспелих потраживања, при чему су укупна потраживања за 9% мања него прошле године, а доспела потраживања за 11% мања у односу на исти период прошле године. У структури укупних потраживања, највеће промене су забележене код следећих друштава: код Металац Пролетера раст за 63%, код Метпора раст за 33%, док је код Металац Хоме Маркета Нови Сад присутан пад од 25%. У структури доспелих потраживања, највеће промене су настале код Металац Пролетера који бележи раст за 58%, док Метпор, Металац Хоме Маркет Нови Сад и Металац Маркет имају смањење доспелих потраживања и то за 38%, 27%, односно 12%, респективно.

За разлику од домаћих друштава, ино трговине су за првих шест месеци 2018. године имале раст укупних потраживања за 9% и раст доспелих потраживања 18%. У структури, раст укупних потраживања су имала сва друштва, док је у структури доспелих потраживања једино смањење у односу на претходну годину забележило Металац Хоме Маркет Загреб, и то за 3%.

Анализом степена наплате потраживања може се дати општа констатација да производна друштва имају бољи проценат наплате, изузев Бојлера. Домаће трговине су углавном испод остварених процената прошле године, изузев Пролетера који има бољу наплату и Металац Маркета који је на нивоу прошле године. Слична ситуација је и са ино трговинама, бољу наплату има Металац Подгорица и Металац Маркет Загреб. Метрот и Украјина имају мањи проценат наплате него прошле године.

**За ефикасност управљања ресурсима на бази датих анализа потраживања и наплате у будућем периоду су планиране активности за смањење износа доспелих потраживања и**

**повећања степена наплате, код друштава која имају лошије показатеље ове године у односу на исти период прошле године.**

## **II АНАЛИЗА ЗАЛИХА**

Анализа залиха на нивоу производних и домаћих трговачких друштава обухвата анализу укупних, оптималних, анализу залиха са успореним обртом и залиха за отпис, за период шест месеци 2018. године.

Укупне залихе чине залихе материјала, резервних делова и готових производа код производних друштава и залихе робе код домаћих трговачких друштава.

Укупне залихе свих производних друштава на крају посматраног периода у односу на почетак године су веће за 16% колико је и повећање код највећег производног друштва Металац Посуђа. Тако велики проценат је због повећаних залиха готових производа који ће бити отпремљени у јулу и августу месецу. Металац Принт има веће укупне залихе за 12% а и то су залихе готових производа за испоруку у јулу месецу. Укупне залихе Металац Бојлера су веће за 37% у односу на почетак године. Висок ниво залиха је због веће набавке материјала на крају другог квартала (отпресци у лиму који се раде у Металац Посуђу). Укупне залихе Металац ФАД-а су веће за 6% а у структури веће залихе су у обе категорије. Једино производно друштво које има мање укупне залихе за 7% је Металац Инко. У структури материјал је већи за 5% а готови производи мањи 19%.

Оптималне залихе су предуслов за нормални пословни циклус, а категорија ових залиха је формирана коришћењем великог броја фактора који имају утицај на количину и вредност тренутних залиха. Тако на формирање залиха утиче бизнис план, рокови и трошкови набавке, транспорт и комплетна логистика, кретање цена материјала на берзи, захтеви купаца за куповином готових производа са лагера. Оптималне залихе у поређењу са укупним залихама производних друштава на крају другог квартала су мање за 3%. Структура укупних залиха је таква да материјал и резервни делови су мањи за 17% од оптималних, а готови производи су већи за 9% од оптималних. Веће залихе готових производа су због прекида рада производње у јулу месецу.

Укупне залихе на крају другог квартала код домаћих трговачких друштва су веће за 22% у односу на почетак године а у односу на оптималне су веће за 11%. Веће залихе у малопродаји су због већих набавки сезонске и друге техничке робе по акцијским ценама уз остварење количинских и вредносних кварталних рабата.

Залихе са успореним обртом су залихе материјала, готових производа и трговачке робе које имају успорену или веома малу потрошњу. База залиха се формира на почетку године када се дефинише и план потрошње током године. Критеријум за формирање базе залиха је да артикал није имао набавку (улаз) једну годину. Код свих производних друштава је присутан пад залиха на крају другог квартала у односу на почетак године а укупна потрошња је 24%. Залихе материјала и резервних делова су мање за 17%, а готови производи за 40%.

Домаћа трговачка друштва имају тенденцију пада залиха са успореним обртом, како у veleпродаји тако и у малопродаји а укупно смањење на крају другог квартала у односу на план је 45%.

Категорија залиха за коју се предузимају значајне активности у праћењу су залихе за отпис. То су залихе које дуже стоје на лагеру, не троше се и са малом су вероватноћом да ће бити потрошене у производњи или продате. У односу на почетак године производна друштва имају укупно мање залиха за отпис 19%. Од тога залихе материјала мање за 17% и смањење готових производа за 25%. Смањење залиха за отпис код домаћих трговина је 38%.

**Комплексна анализа залиха сваког производног и трговачког друштва указује да су предузете мере и активности са циљем смањења укупних залиха у односу на оптимални**

**ниво. Такође, бројним активностима је постигнута већа потрошња залиха са успореним обртом и решавање залиха које су планом предвиђене за отпис.**

## ТРЖИШНИ СЕГМЕНТ

Укупна реализација пет производних и два домаћа трговачка друштва (без Пролетера и Металац Хоме Маркета) за првих шест месеци 2018. године у односу на исти период 2014. године, бележи раст од 48%, без реализације Металац ФАД-а (због упоредивости података) раст је 40%. Укупна реализације текуће године у односу на исти период прошле године је већа 6%.

У структури укупне реализације у односу на базну 2014. годину присутан је значајан раст домаће реализације 48% (без ФАД-а 44%) и раст извоза 49% (без ФАД-а 34%). Домаћа реализација ове године у односу на исти период прошле године има раст 6%, колико је и раст извоза.

Укупна реализација Металац Посуђа је већа за 35% у односу на исти период 2014. године и 7% у односу првих шест месеци прошле године. Реализација на 23 ино тржишта Металац Посуђа за првих шест месеци 2018. године у односу на посматрану 2014. годину је већа за 31%, раст у односу на прошлу годину 9% и раст у односу на план 2%. Раст је присутан на тржишту БиХ, САД, Русије, Македоније, Хрватске, Косова. Учешће домаће продаје у укупној реализацији је 34%, има раст 2% у односу на базну годину и пад 1% у односу на прошлу годину. Раст домаће продаје је 44% у односу на базну годину, 3% у односу на прошлу годину и 2% у односу на план.

Реализација Металац Принта је за 58% већа у односу на исти период 2014. године и 17% у односу на првих шест месеци прошле године. Остварење у односу на план је веће за 14%. Структура реализације показује раст продаје екстерним купцима 30% и раст реализације у оквиру зависних друштва за 8%.

Укупна реализација Металац Инка је 1% већа у односу на базну годину, а у односу на исти период прошле године има пад 13%. У структури реализације извоз учествује са 41%, на нивоу је 2014. године, има пад 28% у односу на исти период прошле године и веће остварење 6% у односу на план. У односу на прошлу годину пад извоза је на руском и тржишту Словеније и то скоро за 300 хиљада еур-а. Учешће домаће продаје у укупној реализацији има раст 8% у односу на исти период прошле године, раст 1% у односу прошлу годину и остварење реализације на нивоу плана.

Металац Бојлер бележи раст укупне реализације за 48% у односу на 2014. годину, а у односу на првих шест месеци 2017. године има пад 2%. Извоз са остварених 1,4 мил еур-а је дуплиран у односу на базну годину, али је извоз мањи за 2% у односу на исти период прошле године и исто толико у односу на план. Домаћа реализација је већа за 21% у односу на базну годину, мања за 2% у односу на исти период прошле године и мање остварење од планираног за 4%.

Металац ФАД за првих шест месеци 2018. године има раст реализације 16% у односу на исти период прошле године и то 19% у извозу и 8% на домаћем тржишту. Веће остварење у односу на план је 8%.

Металац Маркет је продајом на домаћем тржишту у првих шест месеци текуће године остварио раст од 57% у односу на исти период 2014. године, већу реализацију за 1% у односу на план и 11% раст у односу прошлу годину.

Металац Траде има већу реализацију 28% у односу на 2014. годину и 2% у односу на исти период 2017. године. У структури извоз учествује са 26%, има раст 8% у односу на исти период прошле године. Реализација на домаћем тржишту је на нивоу плана и реализације првих шест месеци прошле године.

Друштво има усвојен Кодекс корпоративног управљања заснован на OECD Corporate Governance Code, као и Кодекс пословне етике, које је објавило на свом web sajtu [www.metalac.com](http://www.metalac.com)

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

#### Подаци о стеченим сопственим акцијама

Металац а.д из Горњег Милановца извршио је откуп 18.000 сопствених акција на организованом тржишту дана 16.03.2018. године, што чини 0,88% укупног броја акција. Са раније стечених 70.630 сопствених акција, друштво на дан 30.06.2018. године има 88.630 сопствених акција, што је 4,34% од укупног броја акција са правом гласа. Друштво је о наведеном стицању обавестило скупштину на редовној седници одржаној дана 26. априла 2018. године.

#### Активности на пољу истраживања и развоја:

у 000 дин

|                                          |       |
|------------------------------------------|-------|
| Улагање у стручно усавршавање запослених | 4 179 |
| Улагање у развој                         | 7 382 |

#### Битни пословни догађаји након дана биланса

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

#### Ризици и неизвесности

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

### **3. ИЗЈАВЕ ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ПОЛУГОДИШЊИХ КОНСОЛИДОВАНИХ ИЗВЕШТАЈА**

На основу одредби члана 52. став 7. Закона о тржишту капитала ("Сл. гласник РС" бр. 31/2011 и 112/2015), лице одговорно за састављање полугодишњег консолидованог финансијског извештаја, даје следећу

#### **ИЗЈАВУ**

1. Према нашем најбољем сазнању, консолидовани полугодишњи финансијски извештај Металца а.д. састављен је уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва, укључујући и друштва која су укључена у консолидоване извештаје.

2. Полугодишњи консолидовани финансијски извештаји друштва Металац а.д. из Горњег Милановца, за период 01.01. до 30.06.2018. године, нису били предмет ревизије.

Лице одговорно за састављање извештаја  
Извршни директор за финансијске послове

Законски заступник  
Генерални директор

Радмила Трифуновић, дипл.оец.

Александар Марковић, дипл. инг.

### **4. ОДЛУКА НАДЗОРНОГ ОДБОРА О УСВАЈАЊУ ПОЛУГОДИШЊИХ КОНСОЛИДОВАНИХ ИЗВЕШТАЈА**

На основу члана 441. Закона о привредним друштвима, члана 56. Статута Металца а.д. из Горњег Милановца и члана 20. став 1. тачка 2. Пословника о раду, Надзорни одбор је на четвртој седници одржаној дана 03. августа 2018. године, донео следећу

#### **ОДЛУКУ**

Усвајају се консолидовани финансијски извештаји Металца а.д са извештајем о пословању, за период 01.01. до 30.06.2018. године.

Усвојени извештаји из претходног става саставни су део ове одлуке.

У Горњем Милановцу, дана 17. августа 2018. године

Лице одговорно за састављање извештаја  
Извршни директор за финансијске послове

Законски заступник  
Генерални директор

Радмила Трифуновић, дипл.оец.

Александар Марковић, дипл. инг.