



**POLUGODIŠNJI
KONSOLIDOVANI
IZVEŠTAJI**

Gornji Milanovac, 28.08.2020. godine

Na osnovu člana 53. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 31/2011 i 112/2015) i člana 4. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Sl. glasnik RS" br. 13/2012 i 5/2016), Metalac a.d. iz Gornjeg Milanovca, MB 07177984, objavljuje

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJI ZA PERIOD I - VI 2020. GODINE

S A D R Ž A J:

1. **KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ METALCA A.D.**
koji obuhvata: Bilans uspeha, Bilans stanja, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu, Izveštaj o tokovima gotovine, Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje
2. **KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA**
3. **IZJAVE LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJIH KONSOLIDOVANIH IZVEŠTAJA**
4. **ODLUKA NADZORNOG ODBORA O USVAJANJU POLUGODIŠNJIH KONSOLIDOVANIH IZVEŠTAJA**

OPŠTI PODACI SUBJEKTA KONSOLIDACIJE

Period izveštavanja: od **01.01.** do **30.06.2020.**

Polugodišnji finansijski izveštaj za privredna društva PFI-PD

Poslovno ime: **Metalac akcionarsko društvo**

Matični broj (MB): **07177984**

Poštanski broj i mesto: **32300** **Gornji Milanovac**

Ulica i broj: **Kneza Aleksandra 212**

Adresa e-pošte: **metalac@metalac.com**

Internet adresa: **www.metalac.com**

Konsolidovani/Pojedinačni: **konsolidovani**

Usvojen (da/ne): **da**

Društva subjekta konsolidacije:*

Sedište:

MB:

Metalac Posuđe d.o.o.; Metalac Print d.o.o.;	Gornji Milanovac	20108517; 20108452
-----------------------------------------------------	-------------------------	---------------------------

Metalac Inko d.o.o.; Metalac Bojler d.o.o.; Metalac FAD d.o.o.;	Gornji Milanovac	20108509; 20100249; 07177046
----------------------------------------------------------------------------------	-------------------------	-----------------------------------------------

Metalac Market d.o.o.; Metalac Trade d.o.o.; Metpor d.o.o.;	Gornji Milanovac; Beograd	20108363; 17275747; 06970346
------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------	-----------------------------------------------

Metalac Home Market a.d.;Metalac Proleter a.d.;	Novi Sad; Gornji Milanovac	08033854; 07176929;
--------------------------------------------------------	-----------------------------------	----------------------------

Metrot d.o.o; Metalac Home Market d.o.o. Metalac Podgorica d.o.o.; Metalac Ukrajina d.o.o	Moskva;Zagreb; Podgorica; Kijev;	38958970; 02018446; 5-0322491/002; 37480597
------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------

Metalac Digital d.o.o.; Metalac FTO d.o.o.	Gornji Milanovac	21299952; 21333484
---------------------------------------------------	-------------------------	---------------------------

Osoba za kontakt: **Biljana Cvetić**

(unos se samo ime i prezime osobe za kontakt)

Telefon: **032/770-338**

Faks: **032/725-211**

Adresa e-pošte: **bcvetic@metalac.com**

Prezime i ime: **Radmila Trifunović**

(osoba ovlašćena za zastupanje)

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA
U periodu od 1. januara do 30. juna 2019. i 2020. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje	4 686 533	4 846 237
Ostali poslovni prihodi	263 160	144 515
	<u>4 949 693</u>	<u>4 990 752</u>
POSLOVNI RASHODI		
Nabavna vrednost prodate robe	(2 128 693)	(1 939 497)
Troškovi materijala i energije	(953 585)	(1 124 185)
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	4 396	4 672
Povećanje/(smanjenje) zaliha učinaka	43 078	67 161
Troškovi zarada,naknada zarada i ostali lični rashodi	(1 061 479)	(1 141 551)
Troškovi amortizacije	(157 687)	(147 516)
Ostali poslovni rashodi	(327 055)	(408 318)
Ostala dugoročna rezervisanja	(98 717)	(31 824)
	<u>(4 679 742)</u>	<u>(4 721 058)</u>
POSLOVNI DOBITAK	<u>269 951</u>	<u>269 694</u>
Finansijski prihodi	81 576	95 665
Finansijski rashodi	(76 757)	(25 904)
Ostali prihodi	26 816	16 731
Ostali rashodi	(78 051)	(68 224)
	<u>(46 416)</u>	<u>18 268</u>
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	<u>223 535</u>	<u>287 962</u>
POREZ NA DOBITAK		
- poreski rashodi perioda	-	-
- odloženi poreski prihod perioda	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
NETO DOBITAK	<u>223 535</u>	<u>287 962</u>
NETO DOBITAK/(GUBITAK) KOJI PRIPADA:		
Vlasnicima matičnog preduzeća	204 376	274 131
Manjinskim ulagačima	19 159	13 831
	<u>223 535</u>	<u>287 962</u>
Osnovna/razvodnjena zarada po akciji (u dinarima)	<u>109,58</u>	<u>141,16</u>

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
Na dan 30. jun 2020. i 31. decembar 2019. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>30.06.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
AKTIVA		
Stalna imovina		
Nematerijalna ulaganja	38.347	37 693
Nekretnine, postrojenja i oprema	2 719 357	2 655 429
Investicione nekretnine	295 300	300 146
Dugoročni finansijski plasmani	18 393	26 328
	<u>3 071 397</u>	<u>3 019 596</u>
Obrtna imovina		
Zalihe	2 954 024	2 815 276
Potraživanja	1 198 511	1 411 664
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	37 740	19 873
Kratkoročni finansijski plasmani	736 023	795 626
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1 386 188	453 302
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	84 534	86 634
	<u>6 397 020</u>	<u>5 582 375</u>
Ukupno aktiva	<u>9 468 417</u>	<u>8 601 971</u>
PASIVA		
Kapital i rezerve		
Akcijski kapital	2 448 000	2 448 000
Ostali kapital	33 899	33 899
Emisiona premija	(34 635)	(34 635)
Rezerve	179 257	179 257
Nerealizovani dobitci po osnovu HOV	14 318	14 318
Translacione rezerve	17 471	20 745
Aktuarski dobitci (gubici)	(61 207)	(61 207)
Otkupljene sopstvene akcije	(126 156)	(126 156)
Neraspoređeni dobitak	2 729 624	2 751 871
<i>Kapital koji pripada većinskim vlasnicima</i>	<u>5 200 571</u>	<u>5 226 092</u>
<i>Manjinski interes</i>	209 248	190 089
	<u>5 409 819</u>	<u>5 416 181</u>
Dugoročne obaveze i rezervisanja		
Dugoročna rezervisanja	311 365	326 671
Dugoročni krediti	1 531 584	592 640
	<u>1 842 949</u>	<u>919 311</u>
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	0	697 253
Obaveze iz poslovanja	1 322 034	1 157 189
Ostale kratkoročne obaveze	741 644	268 358
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	110 755	97 274
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	16 139	17 358
	<u>2 190 572</u>	<u>2 237 432</u>
Odložene poreske obaveze	25 077	29 047
Ukupno pasiva	<u>9 468 417</u>	<u>8 601 971</u>
Vanbilansna aktiva/pasiva	<u>287 889</u>	<u>287 889</u>

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
U periodu od 1. januara do 30. juna 2019. i 2020. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>30.06.2020.</u>	<u>30.06.2019.</u>
Neto rezultat iz poslovanja		
Neto dobitak	223 535	287 962
Neto gubitak	<u>-</u>	<u>-</u>
Ostali sveobuhvatni dobitak ili gubitak		
Stavke koje neće biti reklaifikovane u bilans uspeha		
Promena revalorizacije nematerijalne imovine	-	-
Aktuarski dobiti ili gubici	-	-
Stavke koje naknadno mogu biti reklaifikovane u bilans uspeha		
Dobici / (gubici) po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja	(3 274)	1 453
Dobici / (gubici) po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupan neto sveobuhvatni rezultat perioda		
Ukupan neto sveobuhvatni dobitak	220 261	289 415
Ukupan neto sveobuhvatni gubitak	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupan neto sveobuhvatni dobitak ili gubitak	<u>220 261</u>	<u>289 415</u>
Pripisan većinskim vlasnicima kapitala	201 102	275 584
Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu	19 159	13 831

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 30. juna 2020. godine (U hiljadama dinara)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Откупљене акције	Емисиона премија	Резерве	Нереализовани добици по основу ХОВ	Актуарски губици	Транслационе резерве	Нерасподељена добит	Капитал који припада већинским власницима	Мањински интерес	Укупно
Стање 1. јануара 2019 године	2 448 000	33 899	(126 156)	(34 635)	179 257	3 181	(61 207)	18 953	2 512 301	4 973 593	157 938	5 131 531
Кориговано почетно стање									(13 538)	(13 538)	13 538	-
Ефекти добити у залихама									16 536	16 536		16 536
Куповина (расподела) акција			-	-						-		-
Куповина акција										-		-
Актуарски губици							-			-	-	-
Нереализовани добици од хартија од вредности						11 137				11 137	-	11 137
Ефекат промене девизних курсева								1 792		1 792		1 792
Учешће запослених у добити									-	-		-
Исплата дивиденде									(164 201)	(164 201)	-	(164 201)
Нето добит текуће године									400 773	400 773	18 613	419 386
Остало							0		-	-		-
Стање 31. децембар 2019. године	2 448 000	33 899	(126 156)	(34 635)	179 257	14 318	(61 207)	20 745	2 751 871	5 226 092	190 089	5 416 181
Стање 1. јануара 2019. године	2 448 000	33 899	(126 156)	(34 635)	179 257	14 318	(61 207)	20 745	2 751 871	5 226 092	190 089	5 416 181
Остало									-	-	-	-
Куповина (расподела) акција			-	-					-	-		-
Актуарски губици							-			-	-	-
Куповина акција							-			-	-	-
Нереализовани добици од хартија од вредности							-			-	-	-
Ефекат промена девизних курсева								(3 274)		(3 274)		(3 274)
Учешће запослених у добити									(62 159)	(62 159)		(62 159)
Исплата дивиденде									(164 464)	(164 464)	-	(164 464)
Нето добит текуће године									204 376	204 376	19 159	223 535
Стање 30. јуна 2020. године	2 448 000	33 899	(126 156)	(34 635)	179 257	14 318	(61 207)	17 471	2 729 624	5 200 571	209 248	5 409 819

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
U periodu od 1. januara do 30. juna 2019. i 2020. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>30.06.2020.</u>	<u>30.06.2019.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	5 795 550	5 655 032
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	43 443	45 206
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	255 629	248 873
Isplate dobavljačima i dati avansi	(4 049 939)	(4 593 662)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(880 116)	(1 159 612)
Plaćene kamate	(5 586)	(7 553)
Porez na dobitak	(21 049)	(44 543)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(218 598)	(224 624)
	<u>919 334</u>	<u>(80 883)</u>
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udela		
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	247	147
Primljene kamate	885	880
Primljene dividende		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	(228 883)	(339 096)
Ostali finansijski plasmani neto priliv/(odliv)	2 661	
	<u>(225 090)</u>	<u>(338 069)</u>
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti neto priliv/(odliv)	241 691	273 596
Otkup sopstvenih akcija		
Odlivi za dividende i učešća u dobitku		(108 488)
	<u>241 691</u>	<u>165 108</u>
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Neto priliv/(odliv) gotovine	935 935	(253 844)
Gotovina na početku obračunskog perioda	453 302	610 391
Pozitivne (negativne) kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(3 049)	13 661
	<u>1 386 188</u>	<u>370 208</u>
Gotovina na kraju obračunskog perioda		

METALAC A.D. GORNJI MILANOVAC

**Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje
30. jun 2020. godine**

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

U periodu od 1. januara do 30. juna 2019. i 2020. godine

(U hiljadama dinara)

	Napomene	2020.	2019.
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	5	4 686 533	4 846 237
Ostali poslovni prihodi	7	263 160	144 515
		<u>4 949 693</u>	<u>4 990 752</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe		(2 128 693)	(1 939 497)
Troškovi materijala i energije	8	(953 585)	(1 124 185)
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		4 396	4 672
Povećanje/(smanjenje) zaliha učinaka		43 078	67 161
Troškovi zarada,naknada zarada i ostali lični rashodi	9	(1 061 479)	(1 141 551)
Troškovi amortizacije	10	(157 687)	(147 516)
Ostali poslovni rashodi	11	(327 055)	(408 318)
Ostala dugoročna rezervisanja	10	(98 717)	(31 824)
		<u>(4 679 742)</u>	<u>(4 721 058)</u>
POSLOVNI DOBITAK		<u>269 951</u>	<u>269 694</u>
Finansijski prihodi	12	81 576	95 665
Finansijski rashodi	13	(76 757)	(25 904)
Ostali prihodi	14	26 816	16 731
Ostali rashodi	15	(78 051)	(68 224)
		<u>(46 416)</u>	<u>18 268</u>
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		<u>223 535</u>	<u>287 962</u>
POREZ NA DOBITAK			
- poreski rashodi perioda		-	-
- odloženi poreski prihod perioda		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
NETO DOBITAK		<u>223 535</u>	<u>287 962</u>
NETO DOBITAK/(GUBITAK) KOJI PRIPADA:			
Vlasnicima matičnog preduzeća		204 376	287 962
Manjinskim ulagačima		19 159	13 831
		<u>223 535</u>	<u>274 131</u>
Osnovna/razvodnjena zarada po akciji			
(u dinarima)	16	<u>109,58</u>	<u>141,16</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
Na dan 30. jun 2020. i 31. decembar 2019. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>Napomene</u>	<u>30.06.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
AKTIVA			
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja		38 347	37 693
Nekretnine, postrojenja i oprema	18	2 719 357	2 655 429
Investicione nekretnine		295 300	300 146
Dugoročni finansijski plasmani	19	18 393	26 328
		<u>3 071 397</u>	<u>3 019 596</u>
Obrtna imovina			
Zalihe	20	2 954 024	2 815 276
Potraživanja	21	1 198 511	1 411 664
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		37 740	19 873
Kratkoročni finansijski plasmani	22	736 023	795 626
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23	1 386 188	453 302
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja		84 534	86 634
		<u>6 397 020</u>	<u>5 582 375</u>
Ukupno aktiva		<u>9 468 417</u>	<u>8 601 971</u>
PASIVA			
Kapital i rezerve			
Akcijski kapital		2 448 000	2 448 000
Ostali kapital		33 899	33 899
Emisiona premija		(34 635)	(34 635)
Rezerve		179 257	179 257
Nerealizovani dobitci po osnovu HOV		14 318	14 318
Translacione rezerve		17 471	20 745
Aktuarski dobitci (gubici)		(61 207)	(61 207)
Otkupljene sopstvene akcije		(126 156)	(126 156)
Neraspoređeni dobitak		2 729 624	2 751 871
<i>Kapital koji pripada većinskim vlasnicima</i>		<u>5 200 571</u>	<u>5 226 092</u>
<i>Manjinski interes</i>		209 248	190 089
		<u>5 409 819</u>	<u>5 416 181</u>
Dugoročne obaveze i rezervisanja			
Dugoročna rezervisanja		311 365	326 671
Dugoročni krediti	24	1 531 584	592 640
		<u>1 842 949</u>	<u>919 311</u>
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	25	0	697 253
Obaveze iz poslovanja	26	1 322 034	1 157 189
Ostale kratkoročne obaveze	27	741 644	268 358
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja		110 755	97 274
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		16 139	17 358
		<u>2 190 572</u>	<u>2 237 432</u>
Odložene poreske obaveze		25 077	29 047
Ukupno pasiva		<u>9 468 417</u>	<u>8 601 971</u>
Vanbilansna aktiva/pasiva		<u>287 889</u>	<u>287 889</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
U periodu od 1. januara do 30. juna 2019. i 2020. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>30.06.2020.</u>	<u>30.06.2019.</u>
Neto rezultat iz poslovanja		
Neto dobitak	223 535	287 962
Neto gubitak	-	-
Ostali sveobuhvatni dobitak ili gubitak		
Stavke koje neće biti reklaifikovane u bilans uspeha		
Promena revalorizacije nematerijalne imovine	-	-
Aktuarski dobitci ili gubici	-	-
Stavke koje naknadno mogu biti reklaifikovane u bilans uspeha		
Dobici / (gubici) po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja	(3 274)	1 453
Dobici / (gubici) po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	-
Ukupan neto sveobuhvatni rezultat perioda		
Ukupan neto sveobuhvatni dobitak	220 261	289 415
Ukupan neto sveobuhvatni gubitak	-	-
Ukupan neto sveobuhvatni dobitak ili gubitak	<u>220 261</u>	<u>289 415</u>
Pripisan većinskim vlasnicima kapitala	201 102	275 584
Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu	19 159	13 831

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo
ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 30. juna 2020. godine (U hiljadama dinara)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Откупљене акције	Емисиона премија	Резерве	Нереализовани добици по основу ХОВ	Актуарски губици	Транслагационе резерве	Нерасподељена добит	Капитал који припада већинским власницима	Мањински интерес	Укупно
Стање 1. јануара 2019. године	2 448 000	33 899	(126 156)	(34 635)	179 257	3 181	(61 207)	18 953	2 512 301	4 973 593	157 938	5 131 531
Кориговано почетно стање									(13 538)	(13 538)	13 538	-
Ефекти добити у залихама									16 536	16 536		16 536
Куповина (расподела) акција			-	-						-		-
Куповина акција										-		-
Актуарски губици							-			-	-	-
Нереализовани добици од хартија од вредности						11 137				11 137	-	11 137
Ефекат промене девизних курсева								1 792		1 792		1 792
Учешће запослених у добити									-	-		-
Исплата дивиденде									(164 201)	(164 201)	-	(164 201)
Нето добит текуће године									400 773	400 773	18 613	419 386
Остало							0		-	-		-
Стање 31. децембар 2019. године	2 448 000	33 899	(126 156)	(34 635)	179 257	14 318	(61 207)	20 745	2 751 871	5 226 092	190 089	5 416 181
Стање 1. јануара 2019. године	2 448 000	33 899	(126 156)	(34 635)	179 257	14 318	(61 207)	20 745	2 751 871	5 226 092	190 089	5 416 181
Остало									-	-	-	-
Куповина (расподела) акција			-	-					-	-		-
Актуарски губици							-			-	-	-
Куповина акција							-			-	-	-
Нереализовани добици од хартија од вредности							-			-	-	-
Ефекат промена девизних курсева								(3 274)	-	(3 274)		(3 274)
Учешће запослених у добити									(62 159)	(62 159)		(62 159)
Исплата дивиденде									(164 464)	(164 464)	-	(164 464)
Нето добит текуће године									204 376	204 376	19 159	223 535
Стање 30. јуна 2020. године	2 448 000	33 899	(126 156)	(34 635)	179 257	14 318	(61 207)	17 471	2 729 624	5 200 571	209 248	5 409 819

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
U periodu od 1. januara do 30. juna 2019. i 2020. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>30.06.2020.</u>	<u>30.06.2019.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	5 795 550	5 655 032
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	43 443	45 206
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	255 629	248 873
Isplate dobavljačima i dati avansi	(4 049 939)	(4 593 662)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(880 116)	(1 159 612)
Plaćene kamate	(5 586)	(7 553)
Porez na dobitak	(21 049)	(44 543)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(218 598)	(224 624)
	<u>919 334</u>	<u>(80 883)</u>
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udela		
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	247	147
Primljene kamate	885	880
Primljene dividende		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	(228 883)	(339 096)
Ostali finansijski plasmani neto priliv/(odliv)	2 661	
	<u>(225 090)</u>	<u>(338 069)</u>
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti neto priliv/(odliv)	241 691	273 596
Otkup sopstvenih akcija		
Odlivi za dividende i učešća u dobitku		(108 488)
	<u>241 691</u>	<u>165 108</u>
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Neto priliv/(odliv) gotovine	935 935	(253 844)
Gotovina na početku obračunskog perioda	453 302	610 391
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(3 049)	13 661
	<u>1 386 188</u>	<u>370 208</u>
Gotovina na kraju obračunskog perioda		

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2020. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Metalac a.d. Gornji Milanovac (u daljem tekstu "Preduzeće") je prvobitno osnovan 1959. godine kao preduzeće u društvenoj svojini. Na dan 8. decembra 1990. godine doneta je odluka Radničkog saveta društvenog preduzeća Metalac da se poveća kapital izdavanjem i prodajom deonica zaposlenima i da se izvrši transformacija preduzeća u deoničarsko društvo u mešovitoj svojini. Na dan 27. jula 1998. godine izvršena je transformacija, u skladu sa novim Zakonom o svojinskoj transformaciji. Tokom 2003. godine došlo je do dalje vlasničke transformacije u kojoj je društveni kapital Preduzeća u potpunosti privatizovan. U poslovnoj 2004. godini Preduzeće je izvršilo drugu emisiju običnih akcija.

U okviru osnovnih delatnosti Metalca a.d. do kraja 2005. godine dominiralo je nekoliko osnovnih programa: proizvodnja posuđa, proizvodnja inoks sudopera, proizvodnja kartonske ambalaže, proizvodnja bojlera, trgovina proizvodima iz navedenih proizvodnih programa u lancu koji je već tada činilo 49 prodavnica Metalca u gradovima širom Srbije i Crne Gore. U cilju razvoja navedenih programa, krajem 2005. godine osniva se pet društava sa ograničenom odgovornošću. Proizvodna društva su: Metalac Posuđe, Metalac Print, Metalac Inko, Metalac Bojler i jedna trgovina Metalac Market, svi sa sedištem u Gornjem Milanovcu, kojima matična kompanija ustupa svojih pet osnovnih delatnosti. Osnovane su i prve kompanije u inostranstvu: Promo-Metal d.o.o. u Zagrebu i Metalac Market u Podgorici. U periodu pre 2005. godine su osnovana dva društva sa ograničenom odgovornošću: Metalac Trade d.o.o. Gornji Milanovac i Metpor d.o.o. Beograd, dok u dva akcionarska društva Metalac a.d. dobija status većinskog vlasnika, tako da se uspostavlja nova – holding organizacija. Godine 2008. Metalac je postao vlasnik ruske firme „Metrot“ o.o.o. sa sedištem u Moskvi, sa ciljem plasmana Metalčevih proizvoda na rusko tržište. Dve godine nakon toga, 2010, osnovano je još jedno ino preduzeće, Metalac Ukrajina“ d.o.o. sa sedištem u Kijevu. Od 2012. godine Metalac a.d. je sa svim navedenim zavisnim društvima povezan u Metalac Grupu. U 2015. godini Metalac postaje brojniji za još jedno proizvodno društvo, Metalac FAD d.o.o. Gornji Milanovac, koje je kupljeno kao pravno lice u stečaju. U 2017. godini osnovana su još dva društva u zemlji: Metalac Digital d.o.o. društvo za internet trgovinu i digitalni marketing i Metalac FTO d.o.o. društvo za fizičko-tehničko obezbeđenje za potrebe matične kompanije i zavisnih društava.

Metalac a.d. u svom delokrugu rada zadržava holding aktivnosti – upravljanje i finansiranje, a pored toga svojim zavisnim društvima u okviru Grupe obezbeđuje usluge iz oblasti ljudskih resursa i pravnih poslova, računovodstva i finansija, informacionih tehnologija, marketinga, restorana, poslovne logistike, razvoja i QMS/EMS, preventivnog inženjeringa i bezbednosti i zdravlja na radu. Pored toga, najveći deo nekretnina, postrojenja i opreme koji se nalaze u vlasništvu Preduzeća se iznajmljuju novoorganizovanim preduzećima. Ostale, odnosno osnovne delatnosti iz dosadašnjeg delokruga poslovanja, prenete su na novoorganizovana preduzeća.

Transfer poslovnih aktivnosti na novoorganizovana preduzeća, prati i transfer najvećeg broja zaposlenih radnika koji su, početkom januara 2006. godine, raspoređeni u novoosnovana preduzeća u kojima su zasnovali radni odnos.

Na dan 30. jun 2020. godine Društvo je imalo 2.198 zaposlenih radnika (2019: 2.186 zaposlena radnika).

Sedište Društva je u Gornjem Milanovcu, ulica Kneza Aleksandra broj 212.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2020. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

Konsolidovani finansijski izveštaji obuhvataju izveštaje matičnog preduzeća Metalac a.d., Gornji Milanovac i sledećih zavisnih preduzeća u zemlji i inostranstvu:

	<u>Procenat učešća u kapitalu</u>
1. Metalac Posuđe d.o.o, Gornji Milanovac	100%
2. Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	100%
3. Metalac Trade d.o.o, Gornji Milanovac	100%
4. Metalac Print d.o.o, Gornji Milanovac	100%
5. Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	100%
6. Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	100%
7. Metalac FAD d.o.o, Gornji Milanovac	100%
8. Metalac Digital d.o.o, Gornji Milanovac	100%
9. Metalac FTO d.o.o., Gornji Milanovac	100%
10. Metalac Proleter a.d., Gornji Milanovac	64,55 %
11. Metalac Home Market a.d., Novi Sad	82,36 %
12. Metpor d.o.o, Beograd	100%
13. Metalac Home Market d.o.o, Zagreb, Republika Hrvatska	100%
14. Metalac Market d.o.o, Podgorica, Republika Crna Gora	100%
15. Metrot o.o.o. Moskva, Rusija	100%
16. Metalac-Ukrajina, Kijevo, Ukrajina	100%

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja i računovodstveni metod koji je korišćen za sastavljanje izveštaja na dan 30.06.2020. godine je u skladu sa Osnovama za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja i računovodstveni metod korišćen za izradu godišnjeg finansijskog izveštaja na dan 31.12.2019. godine.

3. PREGLED ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike koje su korišćene za izradu finansijskog izveštaja na dan 30.06.2020. godine su računovodstvene politike koje su korišćene za izradu godišnjeg finansijskog izveštaja na dan 31.12.2019. godine.

4. PREGLED ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Preduzeća korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja 30.06.2020. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2020. godine

5. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama dinara 30. jun	
	2020.	2019.
<i>Domaće tržište</i>		
Prihod od prodaje robe	2 539 051	2 269 966
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	970 856	955 254
	<u>3 509 907</u>	<u>3 225 220</u>
 <i>Inostrano tržište</i>		
Prihod od prodaje robe	100 188	136 251
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1 076 438	1 484 766
	<u>1 176 626</u>	<u>1 621 017</u>
	<u>4 686 533</u>	<u>4 846 237</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2020. godine

6. POSLOVNA I TRŽIŠNA SEGMENTACIJA

Proizvodi i usluge u okviru poslovnih segmenata

Za potrebe rukovođenja, Preduzeće je organizovano u šest poslovnih segmenata. Ovi segmenti su osnova na kojoj Preduzeće izveštava svoje primarne informacije o segmentima. Osnovni proizvodi i usluge svakog od ovih segmenata su kao što sledi:

Emajlirano posuđe - proizvodnja i prodaja svih vrsta posuđa-emajliranog, tefloniziranog, aluminijumskog i inoh posuđa.

Bojleri – proizvodnja i prodaja akumulacionih bojlera od 50, 80 i 120 litara sa emajliranim i inoh kazanom i malolitražnih bojlera od 5 i 10 litara.

Ambalaža – Proizvodnja i prodaja svih vrsta transportnih i ofset kutija.

Sudopere – proizvodnja i prodaja inoh jednodelnih i dvodelnih sudopera, proizvoda od livenih polimera i granitne sudopere.

Auto delovi – Proizvodnja i prodaja spona, zglobova i vođica mostova za putničke automobile, kamione i poljoprivredne mašine.

Trgovine - maloprodaja i veleprodaja robe uglavnom iz proizvodnog programa ostalih segmenata.

Usluge Holdinga - u svom delokrugu rada zadržava holding aktivnosti-upravljanje i finansiranje, a pored toga zadržava obavljanje usluga transporta, restorana, zaštite, bezbednosti i održavanja fabričkog kruga. Pored toga, najveći deo nekretnina, postrojenja i opreme koji se nalaze u vlasništvu Preduzeća se iznajmljuju novoorganizovanim preduzećima.

Prihodi od prodaje po poslovnim segmentima

	Eksterna prodaja		Interna prodaja		U hiljadama dinara 30. jun Ukupno	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Emajlirano posuđe	593 629	896 256	624 988	676 213	1 218 617
Bojleri	182 073	204 382	71 297	105 218	253 370	309 600
Ambalaža	110 449	127 163	91 165	115 230	201 614	242 393
Sudopere	118 170	123 377	57 591	61 875	175 761	185 252
Auto delovi	158 722	214 336	530	1 938	159 252	216 274
Trgovina	3 478 691	3 235 008	127 498	142 628	3 606 189	3 377 636
Usluge Holdinga	44 799	45 715	169 292	204 179	214 091	249 894
Ukupno za sve segmente	4 686 533	4 846 237	1 142 361	1 307 281	5 828 894	6 153 518
Eliminacije interne prodaje					(1 142 361)	(1 307 281)
Konsolidovani prihodi od prodaje					4 686 533	4 846 237

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30. jun 2020. godine

6. POSLOVNA I TRŽIŠNA SEGMENTACIJA (nastavak)

Rezultat po poslovnim segmentima

	U hiljadama dinara 30. jun	
	2020.	2019.
Emajlirano posuđe	107 527	186 422
Bojleri	2 929	4 830
Ambalaža	14 275	5 853
Sudopere	9 253	13 158
Auto delovi	9 571	10 291
Trgovina	80 183	90 386
Usluge Holdinga	2 226	98 618
Ukupno za sve segmente	225 964	409 558
Eliminacije internih odnosa	(2 429)	(121 596)
Dobit pre oporezivanja	223 535	287 962
Poreski rashod perioda		
Odloženi poreski prihod perioda		
Neto dobitak	223 535	287 962

Računovodstvene politike izveštajnih segmenata su identične kao i računovodstvene politike Preduzeća opisane u napomeni 3. Rezultat segmenta predstavlja profit/(gubitak) svakog segmenta, sa uključenom alokacijom svih troškova, i to na bazi prihoda ostvarenih od strane svakog segmenta posebno, a pre eliminacije internih odnosa. To predstavlja kriterijum koji se izveštava prema rukovodiocima nadležnim za donošenje ključnih odluka, u cilju alokacije adekvatnih resursa segmentima, kao i analize njihovih rezultata.

Sredstva i obaveze po poslovnim segmentima

	Obrtna imovina		U hiljadama dinara Ukupne obaveze	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Emajlirano posuđe	3 058 137	2 665 189	1 968 949	1 493 815
Bojleri	358 084	337 086	318 589	310 779
Ambalaža	238 662	201 057	98 208	78 455
Sudopere	254 678	232 068	168 315	123 304
Auto delovi	243 596	191 453	258 699	196 141
Trgovina	3 362 564	3 115 847	2 755 643	2 501 071
Usluge Holdinga	696 857	722 635	409 529	246 232
Ukupno za sve segmente	8 212 578	7 465 335	5 977 932	4 949 797
Eliminacije internih odnosa	(1 815 556)	(1 882 960)	(1 944 411)	(1 793 054)
Konsolidovano	6 397 022	5 582 375	4 033 521	3 156 743

U cilju praćenja rezultata segmenata i alokacije adekvatnih resursa između segmenata, Preduzeće je izvršilo alokaciju obrtne imovine i ukupnih i obaveze u izveštajne segmente, obzirom da su to podaci koji se dostavljaju licima koji donose poslovne odluke. Sredstva koja se zajednički koriste od strane izveštajnih segmenata, kao i obaveze koje su zajedničke za segmente, alocirane su u okviru na bazi ostvarenih prihoda svakog izveštajnog segmenta zasebno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30. jun 2020. godine

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	30. jun	
	2020.	2019.
Zakupnine	31 074	38 515
Prihodi od prodaje otpada	24 039	38 435
Prihodi od premija i subvencija države	147 889	
Ostali poslovnih prihodi	60 158	67 565
	<u>263 160</u>	<u>144 515</u>

8. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

	U hiljadama dinara	
	30. jun	
	2020.	2019.
Troškovi materijala za izradu	724 503	868 460
Troškovi ostalog materijala	63 102	51 064
Troškovi goriva i energije	165 980	204 661
	<u>953 585</u>	<u>1 124 185</u>

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	30. jun	
	2020.	2019.
Bruto zarade i naknade zaposlenima	840 068	883 007
Doprinosi na teret poslodavca	149 886	158 748
Ostali lični rashodi	71 525	99 796
	<u>1 061 479</u>	<u>1 141 551</u>

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	30. jun	
	2020.	2019.
Troškovi amortizacije	157 687	147 516
Troškovi rezervisanja za garantni rok	2 400	2 400
Troškovi ostalih rezervisanja	96 317	29 424
	<u>256 404</u>	<u>179 340</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30. jun 2020. godine

11. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara 30. jun	
	2020.	2019.
Transportne usluge	24 768	46 693
Zakupnine	65 553	75 033
Održavanje	40 217	48 902
Troškovi reklama	53 408	69 579
Indirektni porezi i doprinosi	23 128	24 579
Troškovi proizvodnih usluga	9 893	14 424
Troškovi ostalih usluga	65 148	72 833
Premije osiguranja	10 419	12 118
Bankarske provizije	11 569	10 886
Troškovi reprezentacije	6 247	9 438
Troškovi sajmova	6 185	10 857
Članarine	3 297	3 211
Ostali poslovni rashodi	7 223	9 765
	<u>327 055</u>	<u>408 318</u>

12. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara 30. jun	
	2020.	2019.
Prihodi od kamata	44 004	46 235
Pozitivne kursne razlike	35 369	43 533
Ostali finansijski prihodi	2 203	5 897
	<u>81 576</u>	<u>95 665</u>

13. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara 30. jun	
	2020.	2019.
Rashodi kamata	4 496	7 886
Negativne kursne razlike	63 180	7 372
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	233	1
Ostali finansijski rashodi	8 848	10 645
	<u>76 757</u>	<u>25 904</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30. jun 2020. godine

14. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara 30. jun	
	2020.	2019.
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	385	1 852
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		84
Ostali prihodi	26 431	14 795
	<u>26 816</u>	<u>16 731</u>

15. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara 30. jun	
	2020.	2019.
Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina i opreme	792	8
Donacije	23 771	24 722
Rashodovanje zaliha materijala i robe	5 422	5 584
Ostalo	48 066	37 910
	<u>78 051</u>	<u>68 224</u>

16. ZARADA PO AKCIJI

	U hiljadama dinara 30. jun	
	2020.	2019.
Neto dobitak	223 535	287 962
Prosečan ponderisani broj akcija	2 040 000	2 040 000
Osnovna zarada po akciji (u dinarima)	<u>109,58</u>	<u>141,16</u>

17. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Na dan 30. jun 2020. godine po osnovu negativne privremene ralike, između osnovice po kojoj se nekretnine i oprema priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim izveštajima, iskazana je oložena poreska obaveza u iznosu od 25.077 hiljada dinara.

18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA, INVESTICIONE NEKRETNINE I NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nekretnine, postrojenja i oprema, nematerijalna ulaganja i investicione nekretnine na dan 30. jun 2020. godine ne sadrže značajne poslovne promene u odnosu na dan sastavljanja godišnjeg finansijskog izveštaja, 31. decembra 2019. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2020. godine

19. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
<i>Učešće u kapitalu banaka</i>		
Razvojna banka Vojvodine a.d, Novi Sad	1 050	1 050
	<u>1 050</u>	<u>1 050</u>
<i>Plasmani u finansijske organizacije i preduzeća</i>		
Osiguravajuće organizacije	17 876	17 876
Ostalo	397	397
	<u>18 273</u>	<u>18 273</u>
<i>Ostali dugoročni plasmani</i>		
Dugoročni krediti dati zaposlenima	120	136
Ostala dugorocna potraživanja	-	7 919
	<u>151</u>	<u>8 055</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Razvojna banka Vojvodine a.d, Novi Sad	(1 050)	(1 050)
Ostali	-	-
	<u>(1 050)</u>	<u>(1 050)</u>
	<u>18 393</u>	<u>26 328</u>

20. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Materijal	574 409	524 880
Rezervni delovi	40 435	41 188
Alat i inventar	6 125	4 323
Nedovršena proizvodnja	201 668	184 378
Gotovi proizvodi	504 523	478 735
Roba	1 366 456	1 288 172
	<u>2 693 616</u>	<u>2 521 676</u>
<i>Dati avansi</i>	85 710	108 588
<i>Stalna sredstva namenjena prodaji</i>	240 847	251 161
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
- materijala	(30 032)	(30 032)
- robe	(31 182)	(31 182)
- datih avansa	(4 935)	(4 935)
	<u>(66 149)</u>	<u>(66 149)</u>
	<u>2 954 024</u>	<u>2 815 276</u>

Stalna sredstva namenjena prodaji u iznosu od 240.847 hiljada dinara u celosti se odnose na neprodati deo poslovno stambenog objekta namenjenog tržišnoj prodaji. Navedeni objekat je završen u septembru 2019. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2020. godine

21. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Potraživanja:		
- kupci u zemlji	514 436	570 829
- kupci u inostranstvu	771 853	935 521
Potraživanja od konsignacione prodaje	26 768	46 062
Potraživanja od zaposlenih	18 730	8 919
Ostala potraživanja	26 801	8 324
	<u>1 358 588</u>	<u>1 569 655</u>
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od		
- kupaca	(153 061)	(150 975)
- drugih potraživanja	(7 016)	(7 016)
	<u>(160 077)</u>	<u>(157 991)</u>
	<u>1 198 511</u>	<u>1 411 664</u>

22. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Kratkoročni plasmani ostali	-	22 878
Kratkoročni potrošački krediti	575 203	622 479
Kratkoročni plasmani - oročeni depozit	235 186	235 186
	<u>810 389</u>	<u>846 971</u>
Minus: Ispravka vrednosti:	(74 366)	(84 917)
	<u>(74 366)</u>	<u>(84 917)</u>
	<u>736 023</u>	<u>795 626</u>

Kratkoročni potrošački krediti iskazani na dan 30. jun 2020. godine u iznosu od 575.203 hiljada dinara (31. decembar 2019. godine 622.479 hiljada dinara) predstavljaju potraživanja po osnovu prodaje na odloženo plaćanje do godinu dana.

23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Tekući računi		
- u dinarima	843 810	192 893
- u stranoj valuti	436 006	121 453
Čekovi građana	83 691	79 920
Blagajna	11 159	7 408
Ostala novčana sredstva	11 522	51 628
	<u>1 386 188</u>	<u>453 302</u>

Čekovi građana iskazani, sa stanjem na dan 30. jun 2020. godine, u iznosu od 83.691 hiljada dinara predstavljaju primljene čekove građana za prodaju na odloženo plaćanje do pet meseci.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30. jun 2020. godine

24. DUGOROČNI KREDITI

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Dugoročni krediti	1 531 584	1 176 443
Tekuća dospeća	-	(583 803)
	<u>1 531 584</u>	<u>592 640</u>

Dugoročni krediti na dan 30. juna 2020. godine su prikazani u tabeli koja sledi:

	EUR	U hiljadama dinara	
		30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Banka Intesa a.d. Beograd	5 951 078	699 874	348 614
OTP banka Srbija a.d. Beograd	5 518 226	648 968	387 862
UniCredit banka a.d. Beograd	1 553 872	182 742	439 967
	<u>13 023 176</u>	<u>1 531 584</u>	<u>1 176 443</u>
Tekuća dospeća:		-	(583 803)
		<u>1 531 584</u>	<u>592 640</u>

Kreditni odobreni od strane UniCredit banka a.d. Beograd i OTP banka Srbija a.d. Beograd su obezbeđeni hipotekom nad građevinskim objektima Preduzeća. Dugoročni krediti odobreni su Preduzeću sa rokom otplate do 5 godina.

Dospeće dugoročnih kredita prikazano je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
- do 1 godine	611 352	586 913
- od 1 do 2 godine	558 624	471 888
- od 2 do 3 godine	360 138	100 003
- od 3 do 5 godine	1 470	17 639
	<u>1 531 584</u>	<u>1 176 443</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2020. godine

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	-	583 803
Pozajmica po tekućem računu	-	113 450
	-	697 253

Kratkoročni krediti na dan 30. jun 2020. godine su prikazani u tabeli koja sledi:

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Pozajmica po tekućem računu	-	113 450
	-	113 450

Dozvoljena prekoračenja po tekućem računu iskazana, na dan 30. jun 2020. godine, u iznosu od 0 hiljada dinara se koristi po potrebi za održavanje tekuće likvidnosti.

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Dobavljači u zemlji	1 198 672	1 029 110
Dobavljači u inostranstvu	86 673	95 057
Primljeni avansi	24 335	28 336
Ostale obaveze iz poslovanja	12 354	4 686
	1 322 034	1 157 189

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
Obaveze za zarade i naknade zarada	101 017	99 413
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade	243 124	60 724
Obaveze za dividende	185 713	21 249
Obaveze za kamate	907	1 419
Ostale obaveze prema zaposlenima	14 740	23 816
Obaveze za učešće u dobiti	76 151	42 273
Ostala kratkoročna rezrvisanja	119 111	18 600
Ostalo	881	864
	741 644	268 358

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2020. godine

28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon indikacija da je prisutna epidemija Koronavirusom – COVID-19, Grupa je izvršila procenu svoje finansijske pozicije. Kako se epidemija i njeno širenje nastavljaju, veliki je izazov predvideti njeno trajanje i pun ekonomski uticaj. Na osnovu trenutnih očekivanja, a uzimajući u obzir i sve relevantne mere Vlade Republike Srbije, Rukovodstvo Grupe veruje da, iako se očekuju potencijalno negativni kratkoročni efekti na prihode Grupe kao i novčane prilive, nije verovatno da će trenutna situacija imati značajno negativan uticaj na sposobnost Grupe da servisira svoje obaveze niti dugoročniji uticaj na prihode i poslovanje Grupe koji bi doveo u pitanje mogućnost nastavka poslovanja u doglednoj budućnosti.

29. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	30. jun 2020.	31. decembar 2019.
EUR	117,5760	117,5928
GBP	128,6671	137,5998
USD	104,6329	104,5998

U Gornjem Milanovcu, 14.08.2020. godine

Lice odgovorno za sastavljanje napomena

Milan Đorđević

M.P.

Zakonski zastupnik

Radmila Trifunović

**POLUGODIŠNJI KONSOLIDOVANI
IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

LJUDSKI RESURSI

Broj zaposlenih u Metalcu a.d. i zavisnim društvima u okviru holdinga na dan 30.06.2020. godine je 1.627 i za 19 zaposlenih (1,15%) je manji u odnosu na 1.646 zaposlenih na isti dan prethodne godine. Prosečan broj zaposlenih u prvoj polovini godine na nivou holdinga je 1644 i za 11 zaposlenih (0,67%) je veći u odnosu na 1.633 kao prosek broja zaposlenih u istom periodu prethodne godine.

Broj zaposlenih ukupno na nivou Metalac Grupe na dan 30.06.2020. godine povećan je za 7, ili za 0,32% u odnosu na isti dan prethodne godine, dok je prosečan broj zaposlenih u prvoj polovini 2020. godine veći za 33 (1,52%) od prosečnog broja zaposlenih u istom periodu 2019. godine i za 5 u odnosu na dan 30.06.2020. godine.

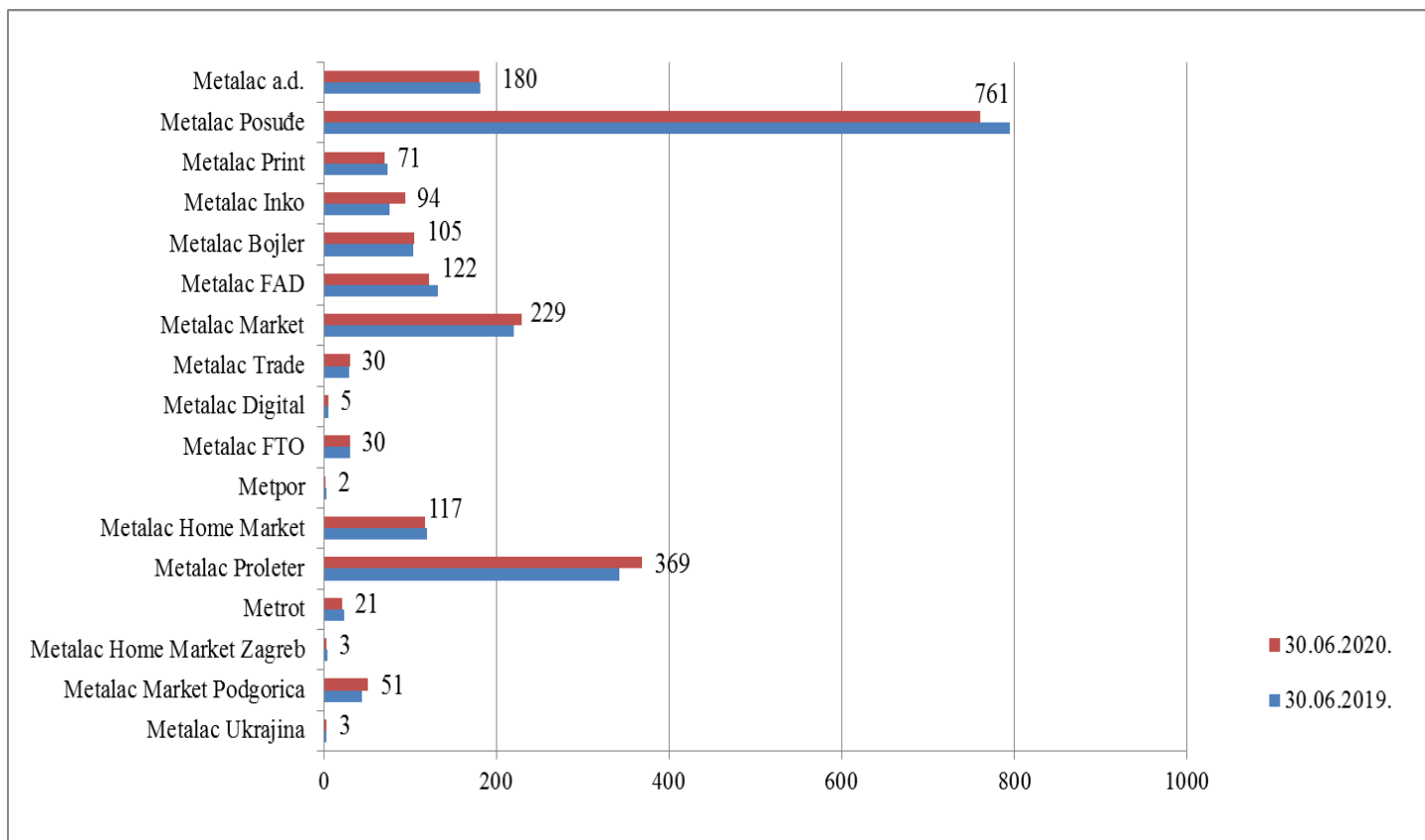
Značajnije povećanje broja zaposlenih ima Metalac Inko, za 18 izvršilaca (23,86%) na programu livenih polimera, kod trgovina Metalac Proleter za 27 izvršilaca (7,89%) i kod ino društava Metalac Market Podgorica 7 novozaposlenih (15,91%). Primetan je trend smanjenja broja zaposlenih i na kraju perioda i prosečnog broja zaposlenih u Metalac Posuđu za oko 4%, dok Metalac FAD na dan 30.06.2020. ima 10 zaposlenih manje u odnosu na isti dan prethodne godine, dok je prosečan broj zaposlenih u prvoj polovini ove godine manji za 3 izvršioaca u odnosu na prosek iz prve polovine 2019. godine. Ostala društva nemaju značajnijih promena u broju zaposlenih.

Učešće ukupnih bruto zarada u ukupnom prihodu domaćih društava iznosi 12,97% i za 0,21% je veće u odnosu na isti period prethodne godine. Najveće učešće bruto zarada u ukupnom prihodu imaju Metalac FAD 25,14% i Metalac Posuđe 20,85% kod proizvodnih društava, a Metalac Digital 29,91% kod trgovačkih društava.

Prosečna neto zarada ukupno na nivou domaćih društava manja je za 3,3% a kod ino društava za 19,5% u odnosu na prosek iz istog perioda prethodne godine. Najnižu neto zaradu kod proizvodnih društava imaju Metalac Bojler i Metalac Posuđe, a najveći pad neto zarade Metalac Inko 16,63%. Kod domaćih trgovačkih društava Metalac Proleter beleži rast neto zarada 5%, Market i Metalac Home Market za oko 1,2%. Kod ino društva, Metalac Home Market iz Zagreba ima rast prosečne neto zarada 8,48%, svi ostali imaju pad zarade u odnosu na prosek iz istog perioda prethodne godine.

1. BROJ ZAPOSLENIH

DRUŠTVO	BROJ ZAPOSLENIH			BROJ IZVRŠILACA OZ		
	30.06.2020.	Prosek I-VI	30.06.2019.	Prosek I-VI	30.06.2020	30.06.2019.
Metalac a.d.	180	182	181	180	1	2
Metalac Posuđe	761	770	795	802	/	30
Metalac Print	71	73	74	74	1	5
Metalac Inko	94	93	76	63	/	/
Metalac Bojler	105	105	104	104	/	/
Metalac FAD	122	126	132	129	/	/
Metalac Market	229	230	220	218	1	/
Metalac Trade	30	30	29	29	/	2
Metalac Digital	5	5	5	4	/	/
Metalac FTO	30	30	30	30	/	/
Metpor	2	2	3	3	/	/
Metalac Home Market	117	114	120	122	/	/
Metalac Proleter	369	363	342	329	/	3
Metrot	21	22	24	26	/	/
Metalac Home Market Zagreb	3	4	4	3	/	/
Metalac Market Podgorica	51	46	44	45	/	/
Metalac Ukrajina	3	3	3	4	/	/
UKUPNO	2193	2198	2186	2165	3	42



KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Metalac Grupa je u prvih šest meseci ove godine ostvarila 43 miliona eur-a ukupnog konsolidovanog prihoda što je 6% manje od plana i na nivou je prihoda ostvarenih u istom periodu prošle godine, primenom prosečnog kursa za 2020. godinu (117,60 din/eur).

Poslovni prihod se nije menjao u odnosu na prvih šest meseci 2019. godine, a prihod od prodaje je manji za 3%. U strukturi, prihod od prodaje na domaćem tržištu je povećan za 9%, a na ino tržištu je imao pad od 27%.

Finansijske prihode čine prihodi od kamata za prodaju na odloženo, kao i pozitivne kursne razlike, a finansijski rashodi su kamate po osnovu kreditnih zaduženja i negativne kursne razlike.

Poslovni rashodi su, takođe, na nivou prošlogodišnjih i u poslovne rashode, prema novom kontnom planu, spadaju i efekti zaliha, tako da njihovo kretanje, povećanje ili smanjenje, utiče na visinu iznosa poslovnih rashoda. Efekat promena zaliha je bolji, jer se manje proizvodilo i povećanje u odnosu na prošlu godinu je za trećinu manje. Manji troškovi materijala, goriva i energije, kao i troškovi proizvodnih usluga su posledica smanjene proizvodne aktivnosti u drugom kvartalu tekuće godine.

Konsolidovana bilansna suma za prvih šest meseci ove godine je veća za 10% u odnosu na kraj prošle godine. U strukturi, stalna imovina je veća u odnosu na kraj godine za 2%, a obrtna imovina je veća za 15% u odnosu na kraj 2019. godine. Rast obrtne imovine je uslovljen povećanjem zaliha materijala za 9% i gotovih proizvoda i robe za po 6%. Potraživanja su manja za 15%, a gotovina je povećana tri puta. Kapital za posmatrani period se nije menjao u odnosu na kraj prethodne godine, a kreditno zaduženje je veće za 2 miliona eur-a ili 19%, pri čemu je došlo i do promene ročne strukture kredita u odnosu na prethodnu godinu, zamenom kratkoročnih kredita dugoročnim. Obaveze iz poslovanja su veće 14% uglavnom zbog veće nabavke osnovnog materijala.

U konsolidovanom bilansu tokova gotovine za šest meseci 2020. godine, gotovina na kraju perioda iznosi 11,8 miliona eur-a, tri puta je veća u odnosu na gotovinu na kraju godine, a skoro četiri puta veća u odnosu na isti period prošle godine, U okviru poslovnih aktivnosti je ostvaren neto priliv gotovine od 7,8 miliona eur-a, u delu aktivnosti investiranja ukupna vrednost ulaganja iznosi 1,9 miliona eur-a, a u delu aktivnosti finansiranja je ostvaren priliv od 2 miliona eur-a od kreditnih zaduženja.

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

Pokazatelji likvidnosti su, gotovo kod svih društava, zadržali dobar trend u odnosu na kraj prošle godine i u odnosu na isti period 2019. godine, tako da je Kompanija sposobna da bezuslovno i na vreme plaća dospеле obaveze, da nesmetano nastavi sa poslovanjem bez narušavanja kreditne sposobnosti.

Pokazatelji poslovne aktivnosti Kompanije imaju lošiji trend efikasnosti u upravljanju obrtnom imovinom u posmatranom periodu u odnosu na isti period prošle godine, odnosno trajanje poslovnog ciklusa je duže. Trend u okviru gotovinskog ciklusa pokazuje sporiji obrt zaliha materijala, sporije kretanje zaliha proizvoda i robe, nešto bolju naplatu potraživanja i duži rok u izmirenju obaveza.

Pokazatelji profitabilnosti proizvodnih društava i ino trgovina imaju pad, kako u odnosu na kraj godine, tako u odnosu na isti period prošle godine, ali bez narušavanja kreditnog rejtinga. Domaće trgovine su za prvih šest meseci tekuće godine imale bolje pokazatelje profitabilnosti.

Pokazatelji zaduženosti pokazuju strukturu kapitala (sopstveni i tuđi) i način na koji Kompanija finansira svoju imovinu. Step en zaduženosti je pod kontrolom i redovno se prati, a pozajmljena sredstva se koriste na pravi način i sa kamatom koja je niža od stope rentabilnosti angažovanog kapitala.

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA**Metalac a.d.****u hiljadama dinara**

	30.06.2020.	30.06.2019.	%
POSLOVNI PRIHODI			
Prihod od prodaje	4 686 533	4 846 237	96,70
Ostali poslovni prihodi	263 160	144 515	182,10
	<u>4 949 693</u>	<u>4 990 752</u>	<u>99,18</u>
POSLOVNI RASHODI	<u>4 679 742</u>	<u>4 721 058</u>	<u>99,12</u>
Nabavna vrednost prodate robe	2 128 693	1 939 497	109,75
Prihodi od aktiviranja učinaka	(4 396)	(4 672)	94,09
Efekti promene zaliha	(43 078)	(67 161)	64,14
Troškovi materijala	787 605	919 524	85,65
Troškovi goriva i energije	165 980	204 661	81,10
Troškovi zarada	989 954	1 041 755	95,03
Ostali licni rashodi	71 525	99 796	71,67
Troškovi transporta	24 768	46 693	53,04
Troškovi reklame i sajmovia	59 593	80 436	74,09
Troškovi proizvodnih usluga	169 136	194 372	87,02
Troškovi amortizacije	157 687	147 516	106,89
Troškovi rezervisanja	98 717	31 824	310,20
Nematerijalni troškovi	73 558	86 817	84,73
POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)	<u>269 951</u>	<u>269 694</u>	<u>100,10</u>
Finansijski prihodi	81 576	95 665	85,27
Finansijski rashodi	76 757	25 904	296,31
Ostali prihodi	26 816	16 731	160,28
Ostali rashodi	78 051	68 224	114,40
	<u>(46 416)</u>	<u>18 268</u>	
DOBITAK/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	<u>223 535</u>	<u>287 962</u>	<u>77,63</u>
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	-	-	
Odloženi poreski prihod (rashod) perioda	-	-	
NETO DOBITAK	<u>223 535</u>	<u>287 962</u>	<u>77,63</u>

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA**Metalac a.d.****U EUR**

	30.06.2020.	30.06.2019.	%
POSLOVNI PRIHODI	42 089 235	42 258 696	99,60
Prihod od prodaje na domaćem tržištu	29 846 156	27 309 229	109,29
Prihod od prodaje na inostranom tržištu	10 005 323	13 725 800	72,89
Prihod od prodaje	39 851 480	41 035 030	97,12
Ostali poslovni prihodi	2 237 755	1 223 666	182,87
POSLOVNI RASHODI	39 793 733	39 975 089	99,55
Nabavna vrednost prodate robe	18 101 131	16 422 498	110,22
Prihodi od aktiviranja učinaka	(37 381)	(39 560)	94,49
Efekti promene zaliha	(366 310)	(568 679)	64,41
Troškovi materijala	6 697 321	7 785 978	86,02
Troškovi goriva i energije	1 411 395	1 732 947	81,44
Troškovi zarada	8 417 976	8 820 957	95,43
Ostali licni rashodi	608 206	845 013	71,98
Troškovi transporta	210 612	395 368	53,27
Troškovi reklame i sajmovia	506 743	681 084	74,40
Troškovi proizvodnih usluga	1 438 231	1 645 826	87,39
Troškovi amortizacije	1 340 876	1 249 077	107,35
Troškovi rezervisanja	839 430	269 467	311,52
Nematerijalni troškovi	625 502	735 114	85,09
POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)	2 295 502	2 283 607	100,52
FINANSIJSKI PRIHODI	693 673	810 034	85,64
FINANSIJSKI RASHODI	652 696	219 340	297,57
OSTALI PRIHODI	228 027	141 668	160,96
OSTALI RASHODI	663 699	577 680	114,89
BRUTO DOBITAK/(GUBITAK)	1 900 808	2 438 290	77,96

Kurs EUR-a (prosečan za šest meseci): 2020-117,60 din/eur - 2019-118,10 din/eur

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

Metalac a.d.

u hiljadama dinara

	<u>30.06.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>	%
AKTIVA			
Stalna imovina	3 071 397	3 019 596	101,72
Nematerijalna ulaganja	38 347	37 693	101,74
Zemljište i građevinski objekti	1 606 368	1 545 696	103,93
Postrojenja i oprema	1 053 131	1 040 422	101,22
Investicione nekretnine	295 300	300 146	98,39
Nekretnine i oprema u pripremi	54 137	63 488	85,27
Ulaganje na tuđim nekretninam	5 721	5 823	98,25
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	18 273	18 273	100,00
Ostala dugoročna potraživanja	120	8 055	1,49
	<u>6 397 020</u>	<u>5 582 375</u>	<u>114,59</u>
Obrtna imovina	590 937	540 359	109,36
Zalihe materijala	706 191	663 113	106,50
Zalihe gotovih proizvoda	1 335 273	1 256 990	106,23
Roba	240 847	251 161	95,89
Stalna sredstva namenjena prodaji	80 775	103 653	77,93
Dati avansi	1 198 511	1 411 664	84,90
Potraživanja	37 741	19 873	189,91
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	736 023	795 626	92,51
Kratkoročni finansijski plasmani	1 386 188	453 302	305,80
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	84 534	86 634	97,58
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja			97,58
UKUPNA AKTIVA	<u>9 468 417</u>	<u>8 601 971</u>	<u>110,07</u>
PASIVA			
Kapital i rezerve	5 409 819	5 416 181	99,88
Akcijski kapital	2 448 000	2 448 000	100,00
Ostali kapital	33 899	33 899	100,00
Otkupljene sopstvene akcije	(126 156)	(126 156)	100,00
Emisiona premija	(34 635)	(34 635)	100,00
Rezerve	179 257	179 257	100,00
Translacione rezerve	17 471	20 745	84,22
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	14 318	14 318	100,00
Aktuarski dobitci (gubici)	(61 207)	(61 207)	100,00
Neraspoređeni dobitak	2 729 624	2 751 871	99,19
<i>Kapital koji pripada većinskim vlasnicima</i>	5 200 571	5 226 092	99,51
<i>Manjinski interes</i>	209 248	190 089	110,08
Dugoročna rezervisanja i obaveze	1 842 949	919 311	200,47
Dugoročna rezervisanja	311 365	326 671	95,31
Dugoročni krediti	1 531 584	592 640	258,43
Kratkoročne obaveze	2 190 572	2 237 432	97,91
Kratkoročne finansijske obaveze	0	697 253	0,00
Obaveze iz poslovanja	1 322 034	1 157 189	114,25
Ostale kratkoročne obaveze	741 644	268 358	276,36
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	110 755	97 274	113,86
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	16 139	17 358	92,95
Odložene poreske obaveze	25 077	29 047	86,33
UKUPNA PASIVA	<u>9 468 417</u>	<u>8 601 971</u>	<u>110,07</u>
Vanbilansna aktiva/pasiva	<u>287 889</u>	<u>287 889</u>	<u>100,00</u>

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

Metalac a.d.

	30.06.2020.	31.12.2019.	U EUR %
AKTIVA			
Stalna imovina	26 117 321	25 676 837	101,72
Nematerijalna ulaganja	326 080	320 519	101,74
Zemljiste i grdjevinski objekti	13 659 592	13 143 673	103,93
Postrojenja i oprema	8 955 196	8 847 126	101,22
Investicione nekretnine	2 511 054	2 552 262	98,39
Nekretnine i oprema u pripremi	460 349	539 864	85,27
Ulaganje na tuđim nekretninam	48 648	49 515	98,25
Ucesca u kapitalu ostalih pravnih lica	155 383	155 383	100,00
Ostala dugorocna potrazivanja	1 020	68 495	1,49
Obrtna imovina	54 396 429	47 469 175	114,59
Zalihe materijala	5 024 974	4 594 889	109,36
Zalihe gotovih proizvoda	6 005 026	5 638 716	106,50
Roba	11 354 362	10 688 690	106,23
Stalna sredstva namenjena prodaji	2 048 019	2 135 723	95,89
Dati avansi	686 862	881 403	77,93
Potraživanja	10 191 420	12 003 946	84,90
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	320 927	168 988	189,91
Kratkorocni finansijski plasmani	6 258 699	6 765 527	92,51
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	11 787 313	3 854 609	305,80
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	718 827	736 684	97,58
UKUPNA AKTIVA	80 513 750	73 146 012	110,07
Vanbilansna aktiva	2 448 036	2 448 036	100,00
PASIVA			
Kapital	46 001 862	46 055 961	99,88
Akcijski kapital	20 816 327	20 816 327	100,00
Ostali kapital	288 257	288 257	100,00
Otkupljene sopstvene akcije	(1 072 755)	(1 072 755)	100,00
Emisiona premija	(294 515)	(294 515)	100,00
Rezerve	1 524 294	1 524 294	100,00
Translacione rezerve	148 563	176 403	84,22
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	121 752	121 752	100,00
Aktuarski dobitci (gubici)	(520 468)	(520 468)	100,00
Neraspoređeni dobitak	23 211 088	23 400 264	99,19
Kapital koji pripada vecinskim vlasnicima	44 222 543	44 439 558	99,51
Manjinski interes	1 779 320	1 616 403	110,08
Dugoročna rezervisanja i obaveze	15 671 335	7 817 270	200,47
Dugoročna rezervisanja	2 647 662	2 777 815	95,31
Dugoročni krediti	13 023 673	5 039 456	258,43
Kratkoročne obaveze	18 627 313	19 025 782	97,91
Kratkoročne finansijske obaveze	0	5 929 022	0,00
Obaveze iz poslovanja	11 241 786	9 840 043	114,25
Ostale kratkoročne obaveze	6 306 497	2 281 956	276,36
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	941 794	827 160	113,86
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	137 236	147 602	92,98
Odložene poreske obaveze	213 240	246 998	86,33
UKUPNA PASIVA	80 513 750	73 146 012	110,07
Vanbilansna pasiva	2 448 036	2 448 036	100,00

Kurs EUR-a na dan 30.06.2020. 117,60 din/eur / 31.12.2019. 117,60 din/eur

KONSOLIDOVANI BILANS TOKOVA GOTOVINE

Metalac a.d.

u hiljadama dinara

	<u>30.06.2020.</u>	<u>30.06.2019.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	5 795 550	5 655 032
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	43 443	45 206
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	255 629	248 873
Isplate dobavljačima i dati avansi	(4 049 939)	(4 593 662)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(880 116)	(1 159 612)
Plaćene kamate	(5 586)	(7 553)
Porez na dobitak	(21 049)	(44 543)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(218 598)	(224 624)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	<u>919 334</u>	<u>(80 883)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udela	-	-
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	247	147
Ostali finansijski plasmani neto priliv /(odliv)	2 661	-
Primljene kamate	885	880
Primljene dividende	-	-
Kupovina akcija i udela neto priliv /(odliv)	-	-
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	(228 883)	(339 096)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	<u>(225 090)</u>	<u>(338 069)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti neto priliv/(odliv)	241 691	273 596
Odlivi za dividende i učešća u dobitku	-	(108 488)
Otkup sopstvenih akcija	-	-
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	<u>241 691</u>	<u>165 108</u>
Neto priliv/(odliv) gotovine	935 935	(253 844)
Gotovina na početku obračunskog perioda	453 302	610 391
Pozitivne (negativne) kursne razlike po osnovu preračuna gotovine, neto	<u>(3 049)</u>	<u>13 661</u>
Gotovina na kraju obračunskog perioda	<u><u>1 386 188</u></u>	<u><u>370 208</u></u>

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Metalac a.d.

U EUR

	<u>30.06.2020.</u>	<u>30.06.2019.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	49 281 888	47 964 648
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	369 413	383 427
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	2 173 716	2 110 882
Isplate dobavljačima i dati avansi	(34 438 257)	(38 962 358)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(7 483 980)	(9 835 556)
Plaćene kamate	(47 500)	(64 063)
Porez na dobitak	(178 988)	(377 803)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(1 858 827)	(1 905 208)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	<u>7 817 466</u>	<u>(686 031)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udela	0	0
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	2 100	1 247
Ostali finansijski plasmani neto priliv/(odliv)	22 628	0
Primljene kamate	7 526	7 464
Primljene dividende	0	0
Kupovina akcija i udela neto priliv/(odliv)	0	0
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	(1 946 284)	(2 876 132)
Neto priliv/(odliv)gotovine iz aktivnosti investiranja	<u>(1 914 031)</u>	<u>(2 867 422)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti neto priliv/(odliv)	2 055 196	2 320 577
Odlivi za dividende i učešća u dobitku	0	(920 170)
Otkup sopstvenih akcija	0	0
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	<u>2 055 196</u>	<u>1 400 407</u>
Neto priliv/(odliv) gotovine	7 958 631	(2 153 045)
Gotovina na početku obračunskog perioda	3 854 609	5 177 193
Pozitivne (negativne) kursne razlike po osnovu preračuna gotovine, neto	(25 927)	115 869
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	<u>11 787 313</u>	<u>3 140 017</u>

Kurs EUR-a na dan 30.06.2020. 117,60 din/eur / 30.06.2019. 117,90 din/eur

FINANSIJSKI POKAZATELJI - KONSOLIDOVANI

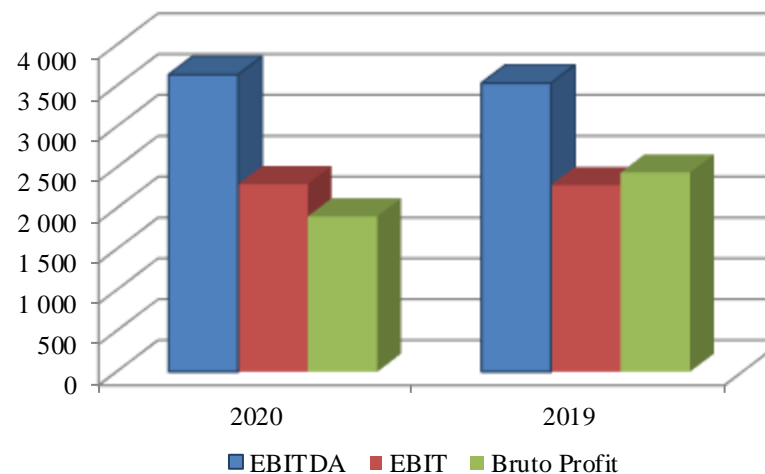
	30.06.2020.	31.12.2019.	30.06.2019.
Pokazatelji likvidnosti			
Koeficijent tekuće (opšte) likvidnosti	2,92	2,49	2,65
Koeficijent ubrzane likvidnosti	1,57	1,24	1,22
Koeficijent trenutne likvidnosti	0,63	0,20	0,16
Neto obrtna sredstva (fond)	3 782 076	3 133 491	3 782 076
Slobodan novčani tok	935 935	(157 802)	(253 844)
Učešće NNT iz poslov.akt u poslovnom prihodu (%)	18,57	4,43	0,00
Odnos NNT iz poslov.akt. i neto dobitka	4,11	1,14	0,00
Odnos NNT iz poslov.akt. i ukupnih sredstava	0,10	0,06	0,00
Pokazatelji poslovne aktivnosti			
Koeficijent obrta zaliha materijala	1,39	3,55	1,81
Dani vezivanja zaliha materijala	131	103	100
Koeficijent obrta zaliha proizvoda	2,24	6,46	2,88
Dani vezivanja zaliha proizvoda	81	57	63
Koeficijent obrta zaliha robe	1,64	3,73	1,49
Dani vezivanja zaliha robe	111	98	121
Koeficijent obrta potraživanja	3,79	7,82	3,37
Prosečno vreme naplate potraživanja	48	47	54
Koeficijent obrta obaveza	2,71	6,51	2,34
Prosečno vreme plaćanja obaveza	67	56	77
Prosečno vreme trajanj gotovinskog ciklusa	193	192	198
Potrebna gotovina (000 din.)	4 206 448	5 236 224	5 003 064
Potrebna gotovina po danu (u 000 din)	24 304	27 272	25 268
Pokazatelji profatibilnosti			
Stopa EBIT (%)	5,45	4,73	5,40
Stopa EBITDA (%)	8,64	7,51	8,36
Stopa marže bruto profita (%)	4,42	4,59	5,64
Stopa marže neto profita (%)	4,42	3,77	5,64
Rentabilnost imovine (ROA) (%)	2,47	4,93	3,30
Rentabilnost sopstvenog kapitala (ROE) (%)	4,13	7,95	5,54
Rentabilnost angažovanog kapitala (ROCE) (%)	3,29	6,77	4,51
Z-SCORE	8,69	9,03	8,63
KREDITNI REJTING	AAA	AAA	AAA
Pokazatelji finansijske strukture (zaduženosti)			
Koeficijent samofinansiranja	0,57	0,63	0,58
Koeficijent zaduženosti	0,43	0,37	0,42
Koeficijent finansijske sposobnosti	1,20	1,09	1,08
Kreditna sposobnost	2,36	2,10	2,27
Faktor zaduženosti (godine)	3,70	1,65	2,81
Pokriće troškova kamate	60,04	32,53	34,19
Odnos duga i sopstvenog kapitala	0,75	0,59	0,71
Pokazatelji trzisne vrednosti (investiranja)			
Dobit po akciji (EPS) u din	109,58	205,58	141,16
Dividenda po akciji (bruto) u din	85,00	85	85,00
P/E ratio (ukupna rentabilnost akcija)	17,34	9,62	14,17
P/B ratio	0,72	0,74	0,78
EBITDA u 000 din.	427 638	813 610	417 210
Povrat na kapital	0,05	0,09	0,05
Trzisna kapitalizacija u 000 din.	3 876 000	4 033 080	4 080 000
Analiza rezultata u uslovima rizika (leveridža)			
Faktor poslovnog leveridža (FPL)	5,68	6,44	6,78
Faktor finansijskog leveridža (FFL)	1,00	1,00	0,94
Faktor kombinovanog leveridža	5,68	6,47	6,35
Prelomna tačka rentabiliteta (PTR) u 000 din	4 075 904	9 293 576	4 210 673
Marža sigurnosti	17,65	14,26	15,63

Napomena: odnos fiksnih i varijabilnih troškova (27:73)

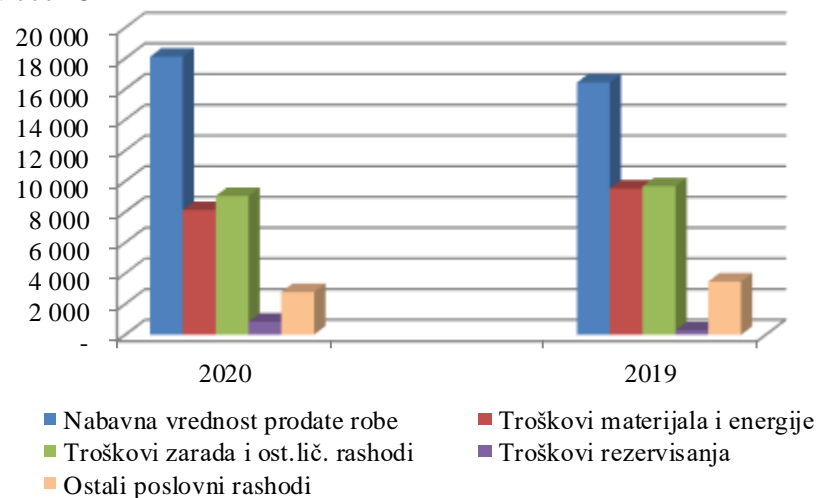
Metalac a.d. -Konsolidovani bilans uspeha 30.06.2020. godine

Bilans uspeha 000 EUR	2020*	2019**
Poslovni prihodi	42 089	42 259
Prihodi od prodaje	39 851	41 035
Ostali poslovni prihodi	2 238	1 224
Poslovni rashodi	38 452	38 726
Nabavna vrednost prodate robe	18 101	16 422
Troškovi materijala i energije	8 108	9 518
Prihod od aktiviranja učinaka	(37)	(39)
Povećanje(smanjenje) zaliha	(366)	(569)
Troškovi zarada i ost.lič. rashodi	9 026	9 667
Troškovi rezervisanja	839	270
Ostali poslovni rashodi	2 781	3 457
EBITDA	3 637	3 533
<i>EBITDA marža</i>	8,64%	8,36%
Troškovi amortizacije	1 341	1 249
EBIT	2 296	2 284
<i>EBIT marža</i>	5,45%	5,40%
Finansijski prihodi (neto)	41	590
Ostali prihodi (neto)	(436)	(436)
EBT	1 901	2 438
<i>EBT marža</i>	4,42%	5,62%

u 000 EUR



u 000 EUR

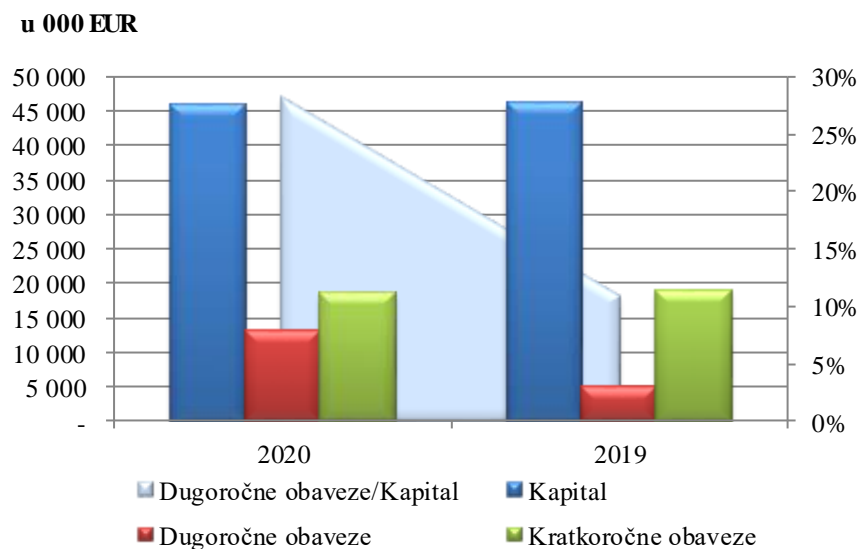
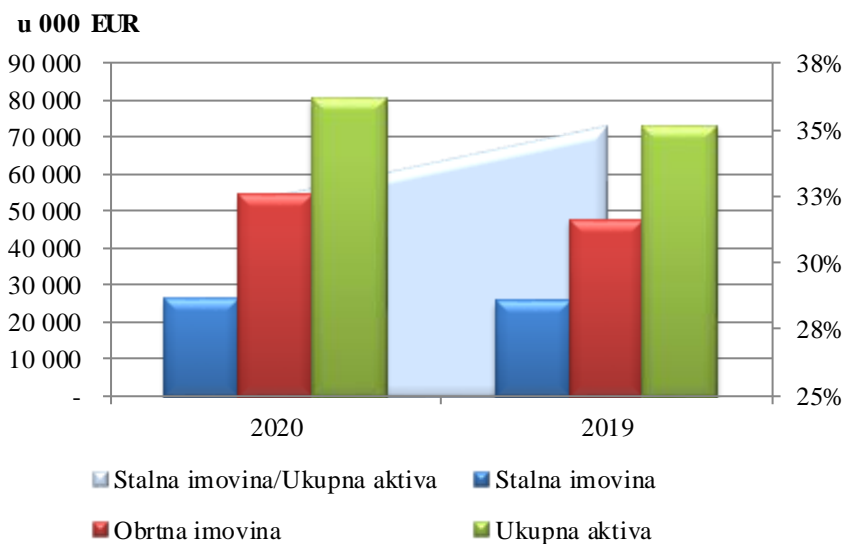
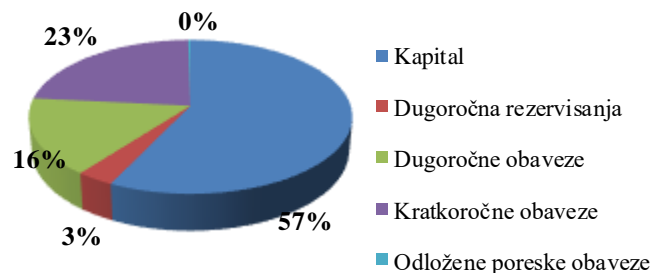


*kurs 117,60 ** kurs 118,10

Metalac a.d. - Konsolidovani bilans stanja 30.06.2020. godine

Bilans stanja 000 EUR	30.06.2020*	31.12.2019**
Stalna imovina	26 117	25 677
Nematerijalna ulaganja	326	321
Nekretnine ,inv.nekretnine,oprema	25 635	25 132
Dugoročni finansijski plasmani	156	224
Obrtna imovina	54 397	47 469
Zalihe	25 119	23 939
Potraživanja	10 513	12 173
Kratkoročni finansijski plasmani	6 259	6 766
Gotovina i gotov. ekvivalenti	11 787	3 854
Potraživanja za PDV i AVR	719	737
Ukupna aktiva	80 514	73 146
Kapital	46 002	46 056
Dugoročna rezervisanja	2 648	2 778
Dugoročne obaveze	13 024	5 039
Kratkoročne obaveze	18 627	19 026
Odložene poreske obaveze	213	247
Ukupna pasiva	80 514	73 146

Bilans stanja - struktura pasive 30.06.2020.



POJEDINAČNI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Ukupan prihod (združeno) Metalac Grupe za prvih šest meseci 2020. godine je ostvaren u iznosu od 54,1 miliona eur-a što je 6% manje u odnosu na plan i 4% manje u odnosu na isti period prošle godine.

Ukupan prihod proizvodnih društava za prvih šest meseci ove godine je 17,9 miliona eur-a i u odnosu na plan je manji za 20%, a u strukturi, sva proizvodna društva su poslovala ispod plana.

Ukupan prihod je 18% manji u odnosu na ostvarenje prošle godine. Struktura ukupnog prihoda pokazuje da su sva proizvodna društva imala pad, izuzev Metalac Printa koji je na nivou prethodne godine.

Domaća trgovačka društva, ako ih posmatramo ukupno, su ostvarila ukupan prihod u iznosu od 28,2 miliona eur-a, veći je za 10% u odnosu na plan i 14% u odnosu na isti period prošle godine. Trend rasta ukupnog prihoda je prisutan kod svih domaćih trgovina izuzev kod Metpora i Metalac Trade-a, i to kako u odnosu na plan, tako i u odnosu na isti period prošle godine.

Kod ino trgovina, ukupan prihod od 4,4 miliona eur-a ima 12% manje ostvarenje u odnosu na plan, i pad od 19% u odnosu na isti period prošle godine. U strukturi ukupnog prihoda, jedino je Metalac Home Market Zagreb poslovaio iznad nivoa prošlogodišnjeg prihoda, i iznad planom postavljenih veličina.

Poslovna dobit (EBIT) na nivou Metalac Grupe za šest meseci 2020. godine je ostvarena u iznosu od 2,3 miliona eur-a i manja je za 28% u odnosu na plan i 4% u odnosu na isti period prošle godine.

Proizvodna društva su ostvarila poslovnu dobit manju za 37% u odnosu na plan i isto toliko manju u odnosu na prethodnu godinu.

Domaće trgovine su za prvih šest meseci 2020. godine ostvarile ukupnu poslovnu dobit koja je više od dva puta veća od poslovne dobiti u istom periodu 2019. godine, a 44% veća u odnosu na plan. Metalac Market, Metalac Home Market Novi Sad i Metpor su iz zone poslovnog gubitka u 2019. prešli u zonu poslovnog dobitka u tekućoj godini. Najveći rast poslovnog dobitka, kako u odnosu na ostvarenje u prethodnoj godini, tako i u u odnosu na plan je imao Metalac Proleter

Poslovna dobit ino trgovina ima značajan rast za prvih šest meseci ove godine u odnosu na isti period prošle godine, uz istovremeni podbačaj plana, najviše zbog Metrota, čiji je poslovni rezultat značajno bolji u odnosu na isti period prošle godine, ali daleko ispod planiranih vrednosti. Metalac Market Podgorica je, umesto poslovnog dobitka, ostvarila poslovni gubitak. Metalac Home Market Zagreb je ostvario poslovnu dobit koja je za 68% veća od planirane, ali 10% manja od prošlogodišnje. Poslovni rezultati Metalac Ukrajine su ispod planiranih i prošlogodišnjih vrednosti.

Metalac Grupa je za šest meseci 2020. godine ostvarila bruto dobit 1,9 miliona eur-a, što je 36% manje u odnosu na plan. Ostvarenje bruto dobiti je 26% manje od ostvarenja u odnosu na isti period prošle godine.

Pokazatelji (KPI) za svako pojedinačno društvo su u prilogu sa trendom kretanja za period od godinu dana i sa napomenom da sva domaća društva izuzev Metalac Bojlera i Metalac Marketa imaju vrednost Z-SCORE koja ih svrstava uglavnom u sigurnu (zelenu) zonu.

PLAN I OSTVARENJE METALAC GRUPE ZA PERIOD I-VI 2020. i 2019. godine

EUR*

	Plan za I-VI 2020. godine			Ostvarenje za I-VI 2020. godine			Ostvarenje za I-VI 2019. godine			Ukupan prihod		Bruto dobit/(gubitak)		EBIT/ (poslovni gubitak)	
	Ukupan prihod	Bruto dobit / (gubitak)	EBIT / (posl.gub)	Ukupan prihod	Bruto dobit / (gubitak)	EBIT / (posl.gub)	Ukupan prihod	Bruto dobit / (gubitak)	EBIT / (posl.gub)	ostv 20/ plan 20	ostv 20/ ostv 19	ostv 20/ plan 20	ostv 20/ ostv 19	ostv 20/ plan 20	ostv 20/ ostv 19
METALAC POSUDJE	13 926 780	1 471 960	1 569 960	10 704 303	914 345	966 250	13 548 865	1 578 510	1 668 738	76,86	79,01	62,12	57,92	61,55	57,90
METALAC PRINT	2 113 125	107 849	125 979	1 776 947	121 386	132 083	2 064 683	49 560	78 874	84,09	86,06	112,55	244,93	104,85	167,46
METALAC INKO	1 902 560	166 145	183 911	1 601 973	78 682	67 321	1 598 120	111 423	121 346	84,20	100,24	47,36	70,62	36,61	55,48
METALAC BOJLER	2 641 100	31 850	36 015	2 265 119	24 906	21 981	2 648 645	40 898	41 287	85,76	85,52	78,20	60,90	61,03	53,24
METALAC FAD	1 877 500	87 500	94 650	1 574 609	81 386	82 007	1 905 908	87 138	82 354	83,87	82,62	93,01	93,40	86,64	99,58
Proizvodna društva	22 461 065	1 865 304	2 010 515	17 922 951	1 220 706	1 269 643	21 766 221	1 867 529	1 992 599	79,80	82,34	65,44	65,36	63,15	63,72
METALAC MARKET	8 061 592	134 926	(52 800)	9 189 090	211 097	52 789	7 669 890	19 450	(204 005)	113,99	119,81	156,45	1 085,33	0,00	0,00
METALAC TRADE	1 965 120	244 320	274 896	1 517 287	124 609	137 628	1 835 919	198 332	206 960	77,21	82,64	51,00	62,83	50,07	66,50
METALAC PROLETER	11 157 840	246 048	270 720	12 916 318	407 976	486 037	10 975 970	322 989	396 822	115,76	117,68	165,81	126,31	179,54	122,48
METALAC HOME MARKET Novi Sad	4 288 410	67 500	(7 245)	4 436 361	103 656	22 585	4 136 300	14 809	(78 882)	103,45	107,25	153,57	699,96	0,00	0,00
METPOR	185 000	2 000	2 000	137 976	3 265	3 299	163 599	(8 196)	(8 069)	74,58	84,34	163,27	0,00	164,97	0,00
Domaća trgovačka društva	25 657 962	694 794	487 571	28 197 032	850 604	702 338	24 781 678	547 384	312 826	109,90	113,78	122,43	155,39	144,05	224,51
METROT Moskva	2 494 580	159 712	196 880	2 252 533	(138 664)	113 056	3 005 332	173 729	12 125	90,30	74,95	0,00	0,00	57,42	932,42
METALAC MARKET Podgorica	1 339 128	22 848	22 848	1 041 300	(14 781)	(15 842)	1 343 836	536	(13 794)	77,76	77,49	0,00	0,00	0,00	114,85
METALAC HOME MARKET Zagreb	912 988	16 992	18 672	925 062	1 176	31 416	861 381	19 560	34 923	101,32	107,39	6,92	6,01	168,25	89,96
METALAC UKRAJINA	223 536	15 552	15 552	163 999	(50 386)	666	218 132	26 659	3 291	73,37	75,18	0,00	0,00	4,28	20,24
Ino trgovačka društva	4 970 232	215 104	253 952	4 382 894	(202 655)	129 296	5 428 681	220 484	36 545	88,18	80,74	0,00	0,00	50,91	353,80
METALAC a.d.**	4 574 000	176 400	401 400	3 641 692	18 929	175 978	4 226 384	(95 962)	41 592	79,62	86,17	10,73	0,00	43,84	423,11
UKUPNO METALAC GRUPA	57 663 259	2 951 602	3 153 438	54 144 569	1 887 583	2 277 255	56 203 641	2 539 433	2 383 590	93,90	96,34	63,95	74,33	72,21	95,54
KONSOLIDOVANO METALAC GRUPA	45 985 740	2 878 280	2 949 720	43 010 935	1 900 808	2 295 502	43 210 398	2 438 290	2 283 607	93,53	99,54	66,04	77,96	77,82	100,52

* po prosečnom kursu za šest meseci 2020.godine - 117,60 din/eur i 2019. godine - 118,10 din/eur

** bez prihoda od dividende

BILANS USPEHA - METALAC GRUPE ZA PERIOD I-VI 2020. i 2019. godine (Metalca i proizvodnih društava)

u 000 din

	METALAC a.d.		POSUDE		PRINT		INKO		BOJLER		FAD	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
POSLOVNI PRIHODI	416 583	491 224	1 256 662	1 597 544	208 943	243 694	186 903	187 869	265 704	312 179	184 775	222 900
Prihodi od prodaje	214 091	249 894	1 218 617	1 572 468	201 614	242 392	175 761	185 252	253 370	309 601	159 252	216 274
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	191 634	242 882	577 889	628 176	197 212	238 501	77 763	92 162	164 726	187 899	43 611	48 953
Prihod od prodaje stanova	16 884	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prihodi od prodaje na ino. tržištu	5 573	7 012	640 728	944 292	4 402	3 891	97 998	93 090	88 644	121 702	115 641	167 321
Ostali poslovni prihodi i prihod od subvencija	202 492	241 330	38 045	25 076	7 329	1 302	11 142	2 617	12 334	2 578	25 523	6 626
POSLOVNI RASHODI	395 888	486 312	1 143 031	1 400 466	193 410	234 379	178 986	173 538	263 119	307 303	175 131	213 174
Nabavna vrednost prodane robe/nekretnine	14 112	4 129	38 991	43 577	0	1 805	3 295	5 269	10 446	15 941	0	0
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	0	0	(1 546)	(3 655)	0	0	(21)	(34)	(349)	0	(1 096)	(39)
Efekat promene zaliha	0	0	(53 536)	(83 338)	(304)	(2 223)	3 352	8 399	22 170	9 163	(14 760)	837
Troškovi osnovnog materijala	5 640	8 737	431 901	618 536	112 389	139 534	69 044	67 742	125 315	162 564	46 174	63 962
Troškovi pomoćnog materijala	0	0	7 380	10 209	4 940	8 558	9 922	8 852	541	357	8 061	9 145
Troškovi ostalog materijala	0	0	32 785	30 904	1 612	1 790	810	1 071	1 593	1 268	2 304	2 160
Troškovi rezervnih delova	1 007	0	8 558	11 021	18	296	1 566	1 377	1 053	1 593	510	846
Troškovi goriva i energije	121 806	169 965	66 554	82 178	3 556	4 516	6 741	3 812	7 633	9 978	14 970	17 668
Troškovi zarada	104 508	121 926	340 658	386 946	36 324	40 452	44 310	35 289	47 273	50 195	59 461	66 101
Troškovi naknada i ostali lični rashodi	15 876	21 829	7 189	13 715	676	2 975	1 036	1 689	726	1 400	537	1 400
Troškovi proizvodnih usluga (externo)	0	0	3 348	3 403	1 584	2 573	850	1 678	748	1 913	3 363	4 857
Troškovi transporta	0	0	24 701	31 786	5 782	6 064	5 449	5 662	6 548	7 471	4 047	5 440
Troškovi održavanja	19 637	24 657	3 971	5 624	1 577	3 920	2 254	1 114	2 723	2 953	1 805	3 732
Troškovi zakupa holdinga	0	0	42 136	54 298	5 646	6 671	5 618	7 064	6 000	7 714	0	0
Troškovi usluga holdinga	0	0	55 995	63 923	6 237	6 718	5 631	6 175	4 537	5 053	6 632	7 279
Troškovi FTO	3 193	4 230	6 309	6 789	604	650	604	659	658	699	823	886
Troškovi reklame i sajmovi	13 082	20 114	31 329	34 174	1 029	1 149	1 682	3 828	1 821	3 306	309	1 605
Troškovi amortizacije	53 082	50 160	24 609	20 641	8 653	8 118	12 393	10 524	10 890	12 373	15 565	14 984
Troškovi rezervisanja	0	0	37 000	25 000	0	0	0	0	3 978	4 324	20 700	2 500
Ostali poslovni rashodi	43 945	60 565	34 699	44 735	3 087	813	4 450	3 368	8 815	9 038	5 726	9 811
POSLOVNI DOBITAK / (GUBITAK)	20 695	4 912	113 631	197 078	15 533	9 315	7 917	14 331	2 585	4 876	9 644	9 726
FINANSIJSKI PRIHODI	4	117 744	2 164	1 500	3	87	41	195	31	185	18	89
FINANSIJSKI RASHODI	634	65	5 401	11 509	1 269	3 395	153	2 036	316	672	319	1 392
Kamata	7	6	3 623	8 323	0	2 192	53	1 853	154	195	218	1 025
Ostali finansijski rashodi	627	59	1 778	3 186	1 269	1 203	100	183	162	477	101	367
OSTALI PRIHODI	11 676	119	0	1 077	23	58	1 448	674	643	441	381	2 179
OSTALI RASHODI	29 515	24 092	2 867	1 724	15	212	0	5	14	0	153	311
BRUTO DOBITAK / (GUBITAK)	2 226	98 618	107 527	186 422	14 275	5 853	9 253	13 159	2 929	4 830	9 571	10 291

BILANS USPEHA - METALAC GRUPE ZA PERIOD I-VI 2020. i 2019. godine (domaćih trgovačkih društav)

u 000 din

	MARKET		TRADE		METPOR		PROLETER		METALAC HOMEMARKET	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
POSLOVNI PRIHODI	1 047 112	870 912	177 839	215 565	16 226	19 319	1 511 258	1 286 540	509 688	475 147
Prihodi od prodaje	1 010 136	870 912	175 268	215 476	15 478	18 791	1 423 514	1 227 760	490 088	460 633
Prihodi od prodaje u veleprodaji	18 751	18 420	0	0	0	0	45 047	39 239	157 170	165 476
Prihodi od prodaje u maloprodaji	991 385	829 695	0	0	0	0	1 378 467	1 188 521	332 918	295 157
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	0	0	140 875	165 828	11 607	15 297	0	0	0	0
Prihodi od prodaje na ino. tržištu	0	0	34 393	49 648	3 871	3 494	0	0	0	0
Ostali poslovni prihodi i prihod od subvencija	36 976	22 797	2 571	89	748	528	87 744	58 780	19 600	14 514
POSLOVNI RASHODI	1 040 904	895 005	161 654	191 123	15 838	20 272	1 454 100	1 239 672	507 032	484 463
Nabavna vrednost prodane robe	824 796	686 897	115 406	142 300	12 431	15 367	1 198 738	1 032 996	406 065	384 886
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(1 172)	(540)	(57)	(114)	0	0	(88)	(70)	(68)	(220)
Troškovi potrošnog materijala	2 595	2 804	979	1 266	45	0	10 234	8 504	1 739	4 374
Troškovi goriva i energije	5 308	5 035	857	1 315	44	95	17 818	17 541	4 825	6 343
Troškovi zarada	106 545	94 092	15 644	16 936	1 895	3 164	135 316	111 022	51 671	52 730
Troškovi naknada zarada i ostali lični rashodi	5 367	6 408	1 008	2 523	182	403	11 475	11 950	4 240	4 659
Troškovi transporta	11 963	11 715	5 504	7 804	0	0	5 067	4 805	1 165	1 103
Troškovi održavanja	2 601	2 735	678	490	0	0	5 864	5 108	2 418	2 339
Troškovi zakupa (externo)	34 220	35 057	401	787	0	0	0	0	10 505	11 192
Troškovi zakupa holdinga	2 589	1 181	3 713	1 181	360	425	0	0	0	0
Troškovi usluga holdinga	13 576	14 717	5 340	5 821	0	0	6 560	17 320	0	0
Troškovi FTO	182	177	604	650	0	0	1 317	1 417	0	0
Troškovi reklame i propagande	13 706	16 987	3 321	4 099	0	0	1 922	1 259	5 555	4 165
Troškovi amortizacije	5 175	5 006	583	592	143	147	15 732	14 426	5 884	5 774
Troškovi rezervisanja	0	0	3 039	0	0	0	29 000	0	5 000	0
Ostali poslovni rashodi	13 453	12 734	4 634	5 473	738	671	15 145	13 394	8 033	7 118
POSLOVNI DOBITAK / (GUBITAK)	6 208	(24 093)	16 185	24 442	388	(953)	57 158	46 868	2 656	(9 316)
FINANSIJSKI PRIHODI	31 641	32 891	368	516	0	2	5 782	7 239	11 185	12 792
FINANSIJSKI RASHODI	6 139	6 877	1 239	1 612	4	17	134	596	1 867	2 005
Kamata	231	644	243	762	4	8	116	365	3	2
Ostali finansijski rashodi	5 908	6 233	996	850	0	9	18	231	1 864	2 003
OSTALI PRIHODI	1 884	2 011	226	741	0	0	1 919	2 483	843	558
OSTALI RASHODI	8 769	1 635	886	664	0	0	16 747	17 849	627	280
BRUTO DOBITAK / (GUBITAK)	24 825	2 297	14 654	23 423	384	(968)	47 978	38 145	12 190	1 749

BILANS USPEHA - METALAC GRUPE ZA PERIOD I-VI 2020. i 2019. godine (ino trgovačkih društava)

u EUR

	METROT		METALAC MARKET- Podgorica		METALAC HOME MARKET - Zagreb		METALAC UKRAJINA	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
POSLOVNI PRIHODI	1 992 433	2 670 655	1 038 933	1 329 038	894 096	844 107	127 655	180 822
Prihodi od prodaje	1 982 179	2 622 729	1 021 298	1 310 598	894 096	844 107	127 655	180 822
Prihodi od prodaje u veleprodaji	0	0	282 513	508 732	0	0	0	0
Prihodi od prodaje u maloprodaji	0	0	738 785	801 866	11 571	13 293	0	0
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	1 872 595	2 401 147	0	0	494 130	490 929	122 916	178 112
Prihodi od prodaje na ino. tržištu	109 584	221 582	0	0	388 395	339 885	4 739	2 710
Ostali poslovni prihodi	10 254	47 926	17 635	18 440	0	0	0	0
POSLOVNI RASHODI	1 879 376	2 658 530	1 054 776	1 342 832	862 680	809 184	126 989	177 531
Nabavna vrednost prodate robe	1 413 530	1 859 262	718 378	940 826	751 378	708 218	87 508	131 994
Troškovi potrošnog materijala	14 207	19 175	2 016	2 469	2 373	2 225	0	0
Troškovi goriva i energije	17 488	31 619	9 560	10 909	0	0	467	556
Troškovi zarada	197 418	333 972	186 642	202 418	35 534	36 524	12 665	15 652
Troškovi naknada zarada i ostali lični	8 630	41 644	1 467	2 731	2 018	2 420	133	735
Troškovi transporta	37 416	92 115	11 351	14 316	21 448	15 925	4 782	5 172
Troškovi održavanja	10 044	14 007	9 734	6 535	2 575	5 239	0	0
Troškovi zakupa ofisa	30 185	36 738	0	0	3 638	4 463	1 238	2 108
Troškovi zakupa skladišta	43 379	79 253	0	0	20 209	14 482	4 180	4 123
Troškovi zakupa prodavnica	0	0	58 512	68 781	0	0	0	0
Troškovi zakupa holdinga	0	0	11 000	33 000	0	0	0	0
Troškovi marketinga	12 639	17 619	7 848	12 556	0	0	11 693	15 039
Troškovi amortizacije	13 997	14 512	13 361	12 707	3 684	2 420	267	269
Ostali poslovni rashodi	80 443	118 614	24 907	35 584	19 823	17 268	4 056	1 883
POSLOVNI DOBITAK/ (GUBITAK)	113 057	12 125	(15 843)	(13 794)	31 416	34 923	666	3 291
FINANSIJSKI PRIHODI	205 778	303 021	0	0	22 237	9 583	36 344	37 310
FINANSIJSKI RASHODI	385 713	15 934	0	0	33 531	8 426	87 396	13 942
OSTALI PRIHODI	54 322	31 656	2 366	14 798	8 730	7 691	0	0
OSTALI RASHODI	126 108	157 139	1 304	468	27 676	24 211	0	0
BRUTO DOBITAK/ (GUBITAK)	(138 664)	173 729	(14 781)	536	1 176	19 560	(50 386)	26 659

BILANS STANJA - METALAC GRUPE ZA PERIOD I-VI 2020. i 2019. godine (Metalca i proizvodnih društava)

u 000 din

	METALAC a.d.		POSUDE		PRINT		INKO		BOJLER		FAD	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
AKTIVA	3 606 369	3 625 309	3 361 941	2 979 278	326 300	297 271	373 826	334 562	477 958	467 219	573 450	511 319
Stalna imovina	2 909 512	2 902 675	301 758	312 043	87 638	96 214	118 201	101 547	119 873	130 133	329 854	319 866
Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema	1 526 142	1 519 289	301 758	312 043	87 638	96 214	118 201	101 547	119 873	130 133	329 854	319 866
Dugoročni finansijski plasmani	1 383 370	1 383 386	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dugoročni zajmovi ZD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obrtna imovina	696 857	722 634	3 058 138	2 665 190	238 662	201 057	254 678	232 068	358 085	337 086	243 596	191 453
Zalihe	6 863	10 780	861 915	821 186	47 367	46 677	100 601	106 164	110 774	124 647	136 848	122 051
Materijal	6 244	10 255	364 255	364 572	33 564	33 177	64 300	63 315	46 091	37 314	27 749	27 711
Nedovršena proizvodnja	0	0	64 767	71 874	2 490	3 064	17 396	10 130	37 235	32 648	79 779	66 661
Gotovi proizvodi	0	0	432 512	371 869	11 313	10 436	15 361	25 978	16 017	42 774	29 320	27 679
Roba	619	525	381	12 871	0	0	3 544	6 741	11 431	11 911	0	0
Potraživanja i gotovina	689 994	711 854	2 196 223	1 844 004	191 295	154 380	154 077	125 904	247 311	212 439	106 748	69 402
Dati avansi	2 034	11 703	31 420	38 475	474	3 649	8 784	3 895	7 803	6 106	394	1 470
Potraživanja (kupci)	419 875	431 262	1 387 117	1 465 142	149 819	137 938	92 126	87 386	143 663	185 983	45 806	50 695
Krat. fin. plasmani (potrošački zajmovi)	0	0	235 186	235 186	0	0	0	0	0	0	0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalent	4 322	3 293	470 952	79 989	36 700	6 239	45 852	22 397	88 869	14 498	51 287	15 646
Ostala potraživanja i st. sred. namenjena pr.	263 763	265 596	71 548	25 212	4 302	6 554	7 315	12 226	6 976	5 852	9 261	1 591
Odložena poreska sredstva	0	0	2 045	2 045	0	0	947	947	0	0	0	0
PASIVA	3 606 369	3 625 309	3 361 941	2 979 278	326 300	297 271	373 826	334 562	477 958	467 219	573 450	511 319
Kapital	3 178 717	3 360 955	1 404 992	1 485 464	225 957	216 682	205 511	211 258	159 368	156 439	313 807	314 235
Osnovni kapital	2 321 844	2 321 844	355 194	355 194	118 380	118 380	110 895	110 895	208 684	208 684	274 000	274 000
Ostali kapital	33 899	33 899	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neraspoređena dobit	670 870	853 108	1 080 527	1 160 999	110 386	101 111	96 259	102 006	0	0	40 617	41 045
Rezerve	144 209	144 209	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revalorizacione rezerve	14 318	14 318	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktuarski dobitak / (gubitak)	(6 423)	(6 423)	(30 729)	(30 729)	(2 809)	(2 809)	(1 643)	(1 643)	(2 948)	(2 948)	(810)	(810)
Dobitak / (gubitak)	0	0	0	0	0	0	0	0	(46 368)	(49 297)	0	0
Dugoročne obaveze	89 341	92 048	1 058 184	959 529	33 045	9 952	51 772	7 661	92 476	100 876	116 346	80 941
Dugoročna rezervisanja	89 341	92 048	57 169	58 474	9 520	9 952	2 761	2 761	17 020	18 071	14 417	14 746
Dugoročni krediti	0	0	1 001 015	901 055	23 525	0	49 011	4 900	75 456	82 805	101 929	66 195
Dugoročni zajmovi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kratkoročne obaveze	320 189	154 184	898 765	534 285	65 163	68 502	116 543	115 643	226 113	209 903	142 354	115 200
Kratkoročni krediti	0	0	0	112 245	0	0	0	0	0	0	0	0
Obaveze iz poslovanja (dobavljači)	57 609	73 055	568 364	363 780	44 356	58 412	85 589	108 399	205 174	199 031	89 189	103 251
Ostale obaveze	262 580	81 129	330 401	58 260	20 807	10 090	30 954	7 244	20 939	10 872	53 165	11 949
Odložene poreske obaveze	18 122	18 122	0	0	2 135	2 135	0	0	1	1	943	943

BILANS STANJA - METALAC GRUPE ZA PERIOD I-VI 2020. i 2019. godine (domaćih trgovačkih društava)

u 000 din

	MARKET		TRADE		METPOR		PROLETER		METALAC HOME MARKET	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
AKTIVA	1 149 589	1 083 998	429 966	413 381	18 711	13 715	1 068 686	964 131	672 626	584 038
Stalna imovina	41 778	46 407	4 799	5 280	983	1 125	519 654	471 780	57 771	59 429
Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema	41 778	46 407	4 799	5 280	983	1 125	519 339	471 465	57 771	57 359
Dugoročni finansijski plasmani	0	0	0	0	0	0	315	315	0	0
Dugoročni zajmovi ZD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 070
Obrtna imovina	1 104 397	1 034 177	424 183	407 117	17 698	12 419	549 032	492 351	612 884	522 638
Zalihe	586 719	506 326	140 631	178 560	5 426	4 135	239 617	257 207	313 258	219 732
Materijal	2 956	1 564	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedovršena proizvodnja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gotovi proizvodi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Roba	583 763	504 762	140 631	178 560	5 426	4 135	239 617	257 207	313 258	219 732
Potraživanja i gotovina	517 678	527 851	283 552	228 557	12 272	8 284	309 415	235 144	299 626	302 906
Dati avansi	2 487	8 326	25 162	12 935	0	0	1 376	1 827	684	9 666
Potraživanja (kupci)	52 163	43 872	153 528	208 481	7 395	7 212	65 810	47 628	93 949	114 172
Krat. fin. plasmani (potrošački zajmovi)	346 340	408 430	0	0	0	0	0	50 000	100 623	118 957
Gotovina i gotovinski ekvivalent	102 985	65 994	101 673	4 966	4 158	905	223 394	125 496	100 604	49 496
Ostala potraživanja i st. sred. namenjena pr.	13 703	1 229	3 189	2 175	719	167	18 835	10 193	3 766	10 615
Odložena poreska sredstva	3 414	3 414	984	984	30	171	0	0	1 971	1 971
PASIVA	1 149 589	1 083 998	429 966	413 381	18 711	13 715	1 068 686	964 131	672 626	584 038
Kapital	233 151	215 325	247 358	267 704	7 543	7 159	478 223	430 245	228 221	212 966
Osnovni kapital	142 071	142 071	263	263	289	289	77 182	77 182	115 028	115 028
Ostali kapital	0	0	0	0	0	0	0	0	3 666	3 666
Neraspoređena dobit	97 603	79 777	247 797	268 143	7 246	6 862	410 212	362 234	112 314	97 059
Rezerve	0	0	404	404	8	8	0	0	0	0
Revalorizacione rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktuarski dobitak / (gubitak)	(6 523)	(6 523)	(1 106)	(1 106)	0	0	(9 171)	(9 171)	(2 787)	(2 787)
Dobitak / (gubitak)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dugoročne obaveze	132 553	15 502	122 124	75 073	377	452	90 851	77 768	47 254	55 919
Dugoročna rezervisanja	15 502	15 502	4 517	4 518	0	0	47 546	47 880	47 254	55 919
Dugoročni krediti	117 051	0	117 607	70 555	377	452	43 305	29 888	0	0
Dugoročni zajmovi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kratkoročne obaveze	783 885	853 171	60 484	70 604	10 791	6 104	486 383	442 889	397 151	315 153
Kratkoročni krediti	0	38 437	0	12 768	0	0	0	17 933	0	0
Obaveze iz poslovanja (dobavljači)	685 357	720 743	14 971	53 442	9 381	5 034	356 916	347 584	359 005	270 820
Ostale obaveze	98 528	93 991	45 513	4 394	1 410	1 070	129 467	77 372	38 146	44 333
Odložene poreske obaveze	0	0	0	0	0	0	13 229	13 229	0	0

TOKOVI GOTOVINE - METALAC GRUPE ZA PERIOD I-VI 2020. i 2019. godine (Metalca i proizvodnih društava)

u 000 din

	METALAC a.d.		POSUĐE		PRINT		INKO		BOJLER		FAD	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti												
Prodaja i primljeni avansi	489 687	702 181	1 447 789	1 644 933	230 884	298 465	194 905	191 757	331 639	320 426	177 884	216 696
Primljene kamate iz pos.laktiv.(na potraživanja)	0	1	0	152	0	0	0	0	1	1	0	0
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	13 081	2 443	67 320	119 955	4 500	24	20 424	9 635	15 265	11 349	16 369	19 485
Isplate dobavljačima i dati avansi	(291 620)	(367 882)	(796 394)	(1 545 641)	(182 989)	(258 614)	(164 588)	(152 644)	(218 375)	(245 539)	(121 147)	(138 309)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(107 903)	(159 881)	(278 849)	(391 321)	(30 231)	(42 423)	(36 118)	(35 515)	(38 856)	(50 500)	(42 663)	(66 806)
Plaćene kamate (na kredite,zajmove i obaveze)	0	0	(4 143)	(8 036)	(1)	(2 204)	(12)	(1 865)	(667)	(210)	(205)	(1 054)
Porez na dobitak	(1 125)	(2 860)	(12 706)	(25 622)	(697)	(1 400)	0	0	0	0	(579)	(218)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(42 861)	(53 288)	(2 848)	(354)	(11 715)	(11 714)	(60)	(724)	(7 113)	(4 509)	(1 166)	(1 429)
Neto priliv/odliv iz poslovnih aktivnosti	59 259	120 714	420 169	(205 934)	9 751	(17 866)	14 551	10 644	81 894	31 018	28 493	28 365
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja												
Prodaja akcija i udela (neto priliv)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali finansijski plasmani (neto priliv)	0	2 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Primljene kamate (na zajmove i depozite)	468	7 621	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Primljene dividende	0	110 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kupovina akcija i udela (neto odliv)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kupovina nemater. ulaganja, nekretnina i opreme	(58 698)	(217 956)	(16 921)	(56 302)	(2 815)	(5 955)	(35 207)	(13 460)	(173)	(11 904)	(28 586)	(19 197)
Ostali finansijski plasmani (neto odliv)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto priliv/odliv iz aktivnosti investiranja	(58 230)	(98 335)	(16 921)	(56 302)	(2 815)	(5 955)	(35 207)	(13 460)	(173)	(11 904)	(28 586)	(19 197)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja												
Uvećanje osnovnog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto priliv/odliv)	0	0	(12 285)	290 565	23 525	18 491	44 111	(5 904)	(7 350)	(14 765)	35 734	(8 363)
Odlivi za dividende i učešća u dobitku	0	(108 488)	0	(110 000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Otkup sopstvenih akcija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto priliv/odliv iz aktivnosti finansiranja	0	(108 488)	(12 285)	180 565	23 525	18 491	44 111	(5 904)	(7 350)	(14 765)	35 734	(8 363)
Neto priliv/odliv gotovine	1 029	(86 109)	390 963	(81 671)	30 461	(5 330)	23 455	(8 720)	74 371	4 349	35 641	805
Gotovina na početku obračunskog perioda	3 293	88 617	79 989	148 948	6 239	6 335	22 397	21 929	14 498	10 288	15 646	7 785
Pozitivne/negativne kursne razlike	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gotovina na kraju obračunskog perioda	4 322	2 508	470 952	67 277	36 700	1 005	45 852	13 209	88 869	14 637	51 287	8 590

TOKOVI GOTOVINE - METALAC GRUPE ZA PERIOD I-VI 2020. i 2019. godine (domaćih trgovačkih društava)

u 000 đin

	MARKET		TRADE		METPOR		PROLETER		METALAC HOMEMARKET	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti										
Prodaja i primljeni avansi	1 287 999	1 063 147	253 328	240 413	17 917	21 693	1 628 682	1 432 077	642 078	537 164
Primljene kamate iz pos.laktiv.(na potraživanja)	31 026	31 228	0	0	0	0	1 316	1 036	11 100	12 788
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	14 511	2 113	1 676	51	606	170	86 614	61 062	13 206	8 246
Isplate dobavljačima i dati avansi	(1 242 024)	(987 223)	(171 494)	(204 138)	(13 519)	(17 764)	(1 424 995)	(1 285 886)	(545 753)	(526 946)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(91 026)	(103 583)	(12 739)	(17 384)	(1 578)	(3 542)	(125 324)	(132 413)	(47 144)	(59 684)
Plaćene kamate (na kredite,zajmove i obaveze)	(237)	(652)	(201)	(780)	(1)	(6)	(116)	(365)	(3)	(2)
Porez na dobitak	(1 111)	(2 032)	(1 898)	(4 290)	(2)	(17)	(1 554)	(4 091)	(1 368)	(3 976)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(38 962)	(25 669)	(5 852)	(6 942)	(47)	0	(39 770)	(33 522)	(13 572)	(7 405)
Neto priliv/odliv iz poslovnih aktivnosti	(39 824)	(22 671)	62 820	6 930	3 376	534	124 853	37 898	58 544	(39 815)
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja										
Prodaja akcija i udela (neto priliv)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	0	0	0	0	0	0	0	0	247	147
Ostali finansijski plasmani (neto priliv)	0	0	0	0	0	0	52 278	3 919	0	0
Primljene kamate (na zajmove i depozite)	417	870	0	0	0	0	0	0	0	0
Primljene dividende	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kupovina akcija i udela (neto odliv)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kupovina nemater. ulaganja, nekretnina i opreme	(2 217)	(2 480)	(396)	(230)	(45)	(15)	(74 752)	(11 437)	(7 683)	(160)
Ostali finansijski plasmani (neto odliv)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto priliv/odliv iz aktivnosti investiranja	(1 800)	(1 610)	(396)	(230)	(45)	(15)	(22 474)	(7 518)	(7 436)	(13)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja										
Uvećanje osnovnog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto priliv/odliv)	78 615	4 892	34 283	(8 085)	(78)	(151)	(4 481)	(9 003)	0	0
Odlivi za dividende i učešća u dobitku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otkup sopstvenih akcija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto priliv/odliv iz aktivnosti finansiranja	78 615	4 892	34 283	(8 085)	(78)	(151)	(4 481)	(9 003)	0	0
Neto priliv/odliv gotovine	36 991	(19 389)	96 707	(1 385)	3 253	368	97 898	21 377	51 108	(39 828)
Gotovina na početku obračunskog perioda	65 994	63 726	4 966	9 651	905	917	125 496	132 903	49 496	64 812
Pozitivne/negativne kursne razlike	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gotovina na kraju obračunskog perioda	102 985	44 337	101 673	8 266	4 158	1 285	223 394	154 280	100 604	24 984

TOKOVI GOTOVINE - METALAC GRUPE ZA PERIOD I-VI 2020. i 2019. godine (ino trgovačkih društava)

u EUR

	METROT		METALAC MARKET-Podgorica		METALAC HOME MARKET - Zagreb		METALAC UKRAJINA	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti								
Prodaja i primljeni avansi	2 530 179	2 925 469	1 491 571	1 662 948	1 104 143	1 054 106	164 072	224 067
Primljene kamate iz pos.laktiv.(na potraživanja)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	142	8 725	0	0	0	0	0	0
Isplate dobavljačima i dati avansi	(1 001 203)	(2 494 656)	(1 253 976)	(1 354 859)	(1 183 060)	(929 386)	(141 428)	(209 359)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(217 952)	(390 383)	(195 231)	(218 450)	(35 063)	(37 684)	(12 665)	(15 844)
Plaćene kamate (na kredite,zajmove i obaveze)	0	0	0	0	0	0	0	0
Porez na dobitak	0	0	0	0	0	0	0	0
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(341 623)	(364 929)	(57 181)	(79 782)	(26 949)	(84 579)	(4 364)	(3 267)
Neto priliv/odliv iz poslovnih aktivnosti	969 543	(315 774)	(14 817)	9 857	(140 929)	2 457	5 615	(4 403)
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja								
Prodaja akcija i udela (neto priliv)	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali finansijski plasmani (neto priliv)	0	0	0	0	0	0	0	0
Primljene kamate (na zajmove i depozite)	0	0	0	0	0	0	0	82
Primljene dividende	0	0	0	0	0	0	0	0
Kupovina akcija i udela (neto odliv)	0	0	0	0	0	0	0	0
Kupovina nemater. ulaganja, nekretnina i opreme	0	0	(11 256)	0	0	0	0	0
Ostali finansijski plasmani (neto odliv)	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto priliv/odliv iz aktivnosti investiranja	0	0	(11 256)	0	0	0	0	82
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja								
Uvećanje osnovnog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto priliv/odliv)	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplaćena dividenda i učešća u dobitku	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto priliv/odliv iz aktivnosti finansiranja	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto priliv/odliv gotovine	969 543	(315 774)	(26 073)	9 857	(140 929)	2 457	5 615	(4 321)
Gotovina na početku obračunskog perioda	178 423	364 181	53 781	52 779	216 262	53 344	11 724	18 343
Pozitivne/negativne kusne razlike	(3 150)	1 197	0	0	0	0	441	(202)
Gotovina na kraju obračunskog perioda	1 144 816	49 604	27 708	62 636	75 333	55 801	17 780	13 820

FINANSIJSKI POKAZATELJI METALAC GRUPE (Metalca i proizvodnih društava)

	METALAC a.d.			POSUDJE			PRINT			INKO			BOJLER			FAD		
	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.
Pokazatelji likvidnosti																		
Koeficijent tekuće (opšte) likvidnosti	2,18	4,69	1,73	3,40	4,99	3,53	3,66	2,94	2,21	2,19	2,01	2,28	1,59	1,44	1,29	1,71	1,66	1,52
Neto obrtna sredstva (fond) u EUR	3 202 959	4 833 759	2 913 404	17 893 274	17 640 102	18 507 883	1 475 332	1 127 168	1 015 258	1 182 670	998 061	1 078 019	1 122 202	877 321	784 860	860 901	648 410	589 238
Neto novčani tok u EUR	8 750	(725 544)	(729 119)	3 324 515	(580 306)	(691 541)	259 022	(816)	(45 131)	199 447	3 946	(73 836)	632 406	35 799	262 642	303 070	67 168	6 816
Pokazatelji poslovne aktivnosti																		
Koeficijent obrta zaliha materijala	0,68	1,96	0,90	1,32	3,51	1,53	3,56	8,54	1,02	1,27	3,03	1,39	3,08	8,25	3,15	2,06	5,43	2,68
Dani vezivanja zaliha materijala	268	186	201	138	104	118	51	43	45	143	120	130	59	44	57	88	67	68
Koeficijent obrta zaliha gotovih proizvoda				1,82	5,02	2,28		43,92	16,06	4,39	8,52	5,05	3,24	6,06	3,27	1,28	3,74	2,00
Dani vezivanja zaliha gotovih proizvoda				100	73	79		8	11	41	43	36	56	60	55	142	98	91
Koeficijent obrta potraživanja	0,96	2,44	0,96	0,87	2,06	1,04	1,76	3,42	1,56	2,08	4,19	1,80	1,55	2,99	1,42	3,45	8,67	3,98
Prosečno vreme naplate potraživanja	189	150	189	209	177	174	103	107	116	88	87	101	117	122	127	53	42	45
Koeficijent obrta obaveza	6,34	7,95	3,71	2,30	5,83	2,88	2,88	5,41	2,64	1,75	3,94	2,00	1,02	2,45	1,12	1,65	3,95	1,94
Prosečno vreme plaćanja obaveza	29	46	49	79	63	63	63	67	69	104	93	91	178	149	162	110	92	93
Prosečno vreme trajanja poslovnog ciklusa	457	336	390	447	354	371	154	158	172	272	250	267	232	226	239	283	207	204
Prosečno vreme trajanja gotovinskog ciklusa	428	290	341	368	291	308	105	91	103	168	157	176	54	77	77	173	115	111
Potrebna gotovina u EUR	7 267 993	7 141 497	6 958 594	19 022 721	18 437 423	19 880 474	906 250	953 333	1 090 229	1 307 143	1 221 556	1 342 727	636 429	1 020 774	1 062 091	1 290 145	1 002 338	1 029 170
Potrebna gotovina po danu u EUR	16 981	24 626	20 406	51 692	63 359	64 547	8 631	10 476	10 584	7 781	7 781	7 629	11 786	13 257	13 793	7 457	8 716	9 272
Pokazatelji profitabilnosti																		
Stopa EBIT (%)	4,97	5,63	1,00	10,00	9,22	12,34	7,43	4,13	3,82	4,24	6,01	7,63	0,97		1,56	5,22	4,96	4,36
Stopa EBITDA (%)	17,71	13,84	11,21	11,96	10,66	13,63	11,58	7,69	7,15	10,87	11,86	13,23	5,07		5,53	13,64	12,32	11,09
Stopa marže bruto profita (%)	0,52	19,04	16,19	9,50	8,64	11,65	6,83	2,84	2,40	4,91	5,71	6,97	1,10		1,54	5,17	4,35	4,57
Rentabilnost imovine (ROA) (%)	0,06	7,40	2,59	3,77	7,53	5,95	4,58	3,66	1,74	2,61	6,84	4,25	0,62		0,91	1,76	3,21	2,08
Rentabilnost sopstvenog kapit. (ROE) (%)	0,07	8,39	3,08	8,27	15,86	14,07	6,45	7,46	5,78	4,44	13,79	12,01	3,40		10,17	3,05	5,42	3,76
Rentabilnost angažovanog kapit. (ROCE) (%)	0,07	8,16	3,00	4,87	9,45	8,34	5,88	5,32	2,67	3,89	10,40	6,24	1,64		2,19	2,32	4,10	2,81
Z-SCORE	● 13,04	● 19,51	● 10,46	● 9,52	● 9,83	● 9,79	● 10,58	● 10,64	● 7,34	● 7,94	● 8,69	● 7,76	● 5,31	● 4,98	● 4,54	● 6,03	● 6,87	● 5,75
KREDITNI REJTING	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AA	AA+	AAA	AA+	BB+	BB	B+	BBB	A+	BBB-
Pokazatelji fin. strukture (zaduženosti)																		
Koeficijent zaduženosti	0,12	0,05	0,15	0,58	0,50	0,62	0,31	0,27	0,68	0,45	0,37	0,64	0,67	0,67	0,91	0,45	0,39	0,46
Odnos duga i sopstvenog kapitala	0,13	0,05	0,18	1,39	1,01	1,62	0,44	0,37	2,16	0,82	0,58	1,77	2	1,99	10,02	0,82	0,63	0,85

FINANSIJSKI POKAZATELJI METALAC GRUPE (domaćih trgovačkih društava)

	MARKET			TRADE			METPOR			PROLETER a.d.			METALAC HOME MARKET a.d.		
	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.
Pokazatelji likvidnosti															
Koeficijent tekuće (opšte) likvidnosti	1,46	1,21	1,20	7,01	5,77	5,72	1,64	2,03	1,78	1,13	1,11	1,05	1,54	1,65	1,54
Neto obrtna sredstva (fond) u EUR	1 759 141	1 518 452	1 167 206	3 092 679	2 861 505	2 720 034	58 733	55 153	46 655	532 730	420 595	798 044	1 851 224	1 781 097	1 629 331
Neto novčani tok u EUR	314 549	131 182	(164 174)	822 338	(39 838)	(11 727)	27 662	(102)	3 116	832 466	(62 985)	181 008	434 634	(130 238)	(337 240)
Pokazatelji poslovne aktivnosti															
Koeficijent obrta zaliha robe	1,52	3,34	1,22	0,72	1,78	1,00	2,60	6,52	3,19	4,83	8,85	4,55	1,52	4,19	1,59
Dani vezivanja zaliha robe	120	109	148	253	205	181	70	56	57	38	41	40	118	87	114
Koeficijent obrta potraživanja	2,02	4,09	1,80	0,97	2,16	1,04	2,12	5,95	3,62	19,37	40,86	17,92	2,29	5,41	2,50
Prosečno vreme naplate potraživanja	90	89	101	188	169	174	86	61	50	9	9	10	79	67	72
Koeficijent obrta obaveza	1,73	3,39	1,53	4,02	9,13	4,80	1,88	8,82	4,68	4,47	9,04	3,95	1,97	4,79	2,26
Prosečno vreme plaćanja obaveza	105	108	118	45	40	38	97	41	39	41	40	46	91	76	80
Prosečno vreme trajanja poslovnog ciklusa	210	198	249	440	374	355	156	117	107	47	50	50	197	154	186
Prosečno vreme trajanja gotovinskog ciklusa	105	90	131	395	334	317	59	76	68	6	10	4	106	78	106
Potrebna gotovina u EUR	5 086 607	4 334 694	6 453 302	2 731 760	3 090 068	2 828 188	43 129	63 980	63 912	403 214	609 192	229 272	2 472 738	1 985 802	4 053 251
Potrebna gotovina po danu u EUR	48 444	48 163	41 634	7 526	9 252	8 916	731	842	940	67 202	60 919	57 316	23 435	25 459	22 396
Pokazatelji profitabilnosti															
Stopa EBIT (%)	0,59			9,10	10,64	11,34	2,39	0,12		3,78	2,33	3,64	1,50		
Stopa EBITDA (%)	0,49	0,42		9,43	10,91	11,61	3,27	0,92		4,82	3,42	4,76	2,66		
Stopa marže bruto profita (%)	3,03	1,59	0,25	8,21	10,31	10,80	2,37	0,06		3,16	2,13	2,94	3,29	0,98	0,35
Rentabilnost imovine (ROA) (%)	2,94	2,70	0,21	3,48	9,76	5,94	2,37	0,12		4,72	5,35	4,39	2,43	1,36	
Rentabilnost sopstvenog kapit. (ROE) (%)	14,64	13,93	1,32	5,69	14,98	9,18	5,22	0,22		10,56	14,32	9,44	6,91	3,53	
Rentabilnost angažovanog kapit. (ROCE) (%)	11,01	12,36	1,11	4,11	13,02	7,95	4,94	0,21		8,43	6,19	7,43	5,54	2,75	
Z-SCORE	● 5,66	● 4,86	● 4,31	● 12,35	● 13,42	● 11,33	● 7,78	● 9,15	● 7,62	● 6,12	● 6,01	● 6,61	● 6,5	● 6,66	● 6,59
KREDITNI REJTING	BBB-	BB-	B	AAA	AAA	AAA	AA+	AAA	AA+	BBB	BBB	A-	A-	A	A-
Pokazatelji fin.strukture (zaduženosti)															
Koeficijent zaduženosti	0,80	0,79	0,85	0,42	0,35	0,36	0,60	0,48	0,55	0,55	0,55	0,52	0,66	0,63	0,65
Odnos duga i sopstvenog kapitala	3,93	3,87	5,76	0,74	0,54	0,57	1,48	0,92	1,24	1,23	1,24	1,09	1,95	1,74	1,92

FINANSIJSKI POKAZATELJI METALAC GRUPE (ino trgovačkih društava)

	METROT Moskva			METALAC MARKET Podgorica			METALAC HOME MARKET Zagreb			METALAC Ukrajina		
	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.
Pokazatelji likvidnosti												
Koeficijent tekuće (opšte) likvidnosti	1,00	1,06	1,06	1,34	1,27	1,25	0,98	0,98	1,00	0,83	0,95	0,81
Neto obrtna sredstva (fond) u EUR	(4 973)	137 082	153 677	315 793	328 468	308 711						
Neto novčani tok u EUR	969 543	(173 287)	(315 744)	(14 817)	1 001	9 857	(140 929)	163 199	55 801	5 615	(6 940)	
Pokazatelji poslovne aktivnosti												
Koeficijent obrta zaliha robe	4,24	6,12	2,38	1,37	3,78	1,57	3,44	9,36	3,63	0,65	2,59	1,21
Dani vezivanja zaliha robe	43	60	76	131	97	115	53	39	50	280	141	150
Koeficijent obrta potraživanja	1,40	3,33	1,48	1,23	3,31	1,51	1,11	3,10	1,58	0,53	1,77	0,79
Prosečno vreme naplate potraživanja	130	110	122	146	110	120	164	118	115	343	206	229
Koeficijent obrta obaveza	0,72	1,99	0,83	0,84	2,15	0,96	0,69	1,77	0,87	0,26	1,01	0,36
Prosečno vreme plaćanja obaveza	252	183	218	215	170	189	263	207	207	707	361	503
Prosečno vreme trajanja poslovnog ciklusa	173	170	198	277	207	235	217	157	165	623	347	379
Prosečno vreme trajanja gotovinskog ciklusa	(79)	(13)	(20)	62	37	46	(46)	(50)	(43)	(84)	(14)	(124)
Potrebna gotovina u EUR				208 286	296 713	338 054						
Potrebna gotovina po danu u EUR	10 249	14 243	14 608	5 786	8 242	7 349	4 720	5 710	4 457	696	1 174	981
Pokazatelji profitabilnosti												
Stopa EBIT (%)	5,67	4,93	0,45		0,36		3,51	5,28	4,14	0,52	3,89	1,82
Stopa EBITDA (%)	6,38	5,55	1,00		1,20		3,93	5,52	4,42	0,73	4,02	2,52
Stopa marže bruto profita (%)		3,46	5,78		0,42	0,04	0,13	2,64	2,27		17,79	12,22
Rentabilnost imovine (ROA) (%)		4,91	5,63		0,78	0,03	0,09	5,21	2,30		25,25	7,43
Rentabilnost sopstvenog kapit. (ROE) (%)		69,64	80,78		2,86	0,13						
Rentabilnost angažovanog kapit. (ROCE) (%)		69,64	80,78		2,86	0,13	5,57	326,34	148,29			
Z-SCORE	● 3,65	● 4,66	● 4,00	● 6,11	● 5,76	● 5,57	● 2,77	● 3,26	● 3,13	● 1,63	● 3,07	● 1,79
KREDITNI REJTING	CCC+	B+	B-	BBB	BBB-	BB+	CCC	CCC+	CCC	D	CCC	D
Pokazatelji fin.strukture (zaduženosti)												
Koeficijent zaduženosti	0,96	0,89	0,90	0,70	0,74	0,75	1,00	1,00	1,00	1,20	1,04	1,22
Odnos duga i sopstvenog kapitala	25,14	7,92	8,60	2,31	2,88	2,83						

ANALIZA REZULTATA U USLOVIMA RIZIKA (LEVERIDŽA) METALAC GRUPE (Metalca i proizvodnih društava)

	METALAC a.d.			POSUDJE			PRINT			INKO			BOJLER			FAD		
	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.
Faktor poslovnog leveridža (FPL)	10,95	10,56	52,48	4,06	4,35	3,27	3,49	5,65	6,03	8,23	6,00	4,87	26,45	16,12	7,90	8,27	8,67	
Faktor finansijskog leveridža (FFL)	9,30	1,00	1,00	1,05	1,06	1,06	1,09	1,44	1,59	0,86	1,04	1,09	1,00	1,01	1,01	1,13	1,00	
Prelomna tačka rentab. (PTR) u EUR	3 219 065	9 360 170	4 080 135	7 975 578	19 973 963	9 486 647	1 265 111	3 453 087	1 725 724	1 391 531	2 691 633	1 270 847	2 151 352	5 246 607	2 497 968	1 380 238	3 196 811	1 662 523
Marža sigurnosti	9,13	9,47	1,91	25,36	22,84	29,87	28,8	16,63	16,37	12,44	16,46	20,11	4,78	0,52	5,50	12,15	11,92	11,91

ANALIZA REZULTATA U USLOVIMA RIZIKA (LEVERIDŽA) METALAC GRUPE (domaćih trgovačkih društava)

	MARKET			TRADE			METPOR			PROLETER a.d.			HOME MARKET a.d.		
	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.
Faktor poslovnog leveridža (FPL)	27,67			2,60	2,34	2,33	11,21	65,80		4,82	7,29	4,97	10,89		
Faktor finansijskog leveridža (FFL)	1,00			1,10	1,01	1,04	1,01	1,96		1,19	1,09	1,23	1,00		
Prelomna tačka rentab. (PTR) u EUR	8 645 068	17 734 405	8 863 582	930 357	2 172 517	1 041 702	134 694	309 932	228 865	10 185 170	19 863 401	8 698 967	4 060 774	9 773 478	4 612 574
Marža sigurnosti				38,48	42,67	42,93	2,38	199,88		20,74	13,72	20,15	6,31		

ANALIZA REZULTATA U USLOVIMA RIZIKA (LEVERIDŽA) METALAC GRUPE (ino trgovačkih društava)

	METROT Moskva			METALAC MARKET Podgorica			METALAC HOME MARKET Zagreb			METALAC Ukrajina		
	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.	30.6.20.	31.12.19.	30.6.19.
Faktor poslovnog leveridža (FPL)	3,49	4,82	33,89		71,43		5,94	4,23	5,17	27,69	6,43	8,40
Faktor finansijskog leveridža (FFL)		1,26	1,00		1,00		26,71	1,95	1,79		1,00	1,00
Prelomna tačka rentab. (PTR) u EUR	1 422 333	4 559 505	2 591 160	1 203 579	2 948 023	1 420 048	743 690	1 684 237	680 940	123 034	384 200	160 237
Marža sigurnosti	28,61	17,16	2,98		1,38		16,82	23,64	19,33	3,62	13,94	8,07

SEGMENT POSLOVNE AKTIVNOSTI

Analiza poslovne aktivnosti Metalac Grupe pokazuje u kojoj se meri efikasno koriste resursi društva u poslovnom procesu i koliko se efikasno upravlja pojedinim oblicima imovine. Resursi koji su posebno značajni za analizu u segmentu poslovne aktivnosti su potraživanja, obaveze i zalihe. Analiza je bazirana na danu bilansa stanja, odnosno 30.06.2020. godine.

I ANALIZA POTRAŽIVANJA

Ukupna potraživanja (združena) na nivou Grupe čine potraživanja između zavisnih društava i potraživanja od eksternih kupaca i za šest meseci poslovanja iznose 29,8 miliona eur-a. Interna potraživanja su 14,6 miliona eur-a, što je 49% od ukupnih potraživanja.

U ukupnim potraživanjima posebno značajna pozicija su dospela potraživanja od 12,2 miliona eur-a što je 41% ukupnih potraživanja. U ukupno dospelim potraživanjima interna su 6,5 miliona eur-a ili 53% od ukupno dospelih potraživanja.

U strukturi ukupnih potraživanja najveća su kod proizvodnih društava i iznose 16,5 miliona eur-a, od čega su interna potraživanja 10,1 miliona eur-a ili 61%. Dospela potraživanja su 6,5 miliona eur-a, dospela interna potraživanja su 3,6 miliona eur-a i čine 55% ukupno dospelih potraživanja.

Domaće trgovine ukupno potražuju 7,3 miliona eur-a i za razliku od proizvodnih društava interna potraživanja su 1,2 miliona eur-a ili 16% ukupnih potraživanja. Ukupna dospela potraživanja su 2 miliona eur-a, od toga dospela interna potraživanja učestvuju sa 16,8%.

Ino trgovine potražuju 2,6 miliona eur-a, dospela su 1,1 miliona eur-a, sa beznačajnim učešćem potraživanja od zavisnih društava.

Veliko učešće potraživanja zavisnih društava unutar Metalac Grupe u ukupnim potraživanjima utiče na slabije pokazatelje naplate, odnosno na duži ciklus vezivanja gotovine. Ukoliko ih posmatramo posebno, kao pokazatelje za eksterne i pokazatelje za interne kupce primetan je dug rok naplate kod internih u odnosu na eksterne kupce.

II ANALIZA OBAVEZA IZ POSLOVANJA

Ukupne obaveze Metalac Grupe na dan 30.06.2020. godine iznose 25 miliona eur-a i manje su od ukupnih potraživanja za 4,7 miliona eur-a, odnosno za 16%. Interne obaveze učestvuju sa 60% u ukupnim obavezama.

Dospele obaveze su 8,4 miliona eur-a i učestvuju sa 33% u ukupnim obavezama. Dospele obaveze su manje za 32% u odnosu na dospela potraživanja. U ukupno dospelim obavezama interne obaveze su 6,4 miliona eur-a i čine tri četvrtine ukupno dospelih obaveza.

Ukupne obaveze proizvodnih društava iznose 8 miliona eur-a i duplo su manje od ukupnih potraživanja. Ukupne obaveze dospele na plaćanje su 5 miliona eur-a, odnosno 63% od ukupnih obaveza. Interne obaveze su 5,4 miliona eur-a ili 68% ukupnih obaveza proizvodnih društava. Interne obaveze dospele na plaćanje su 4,1 miliona eur-a, odnosno 75% od ukupnih internih obaveza.

U strukturi, najveće obaveze imaju domaća trgovačka društva, iznose 11,9 miliona eur-a i čine gotovo polovinu ukupnih obaveza Grupe. Ukupne obaveze su veće od ukupnih potraživanja za 4,6 miliona eur-a, odnosno za 64%. Od ukupnih obaveza domaćih trgovina, 39% se odnosi na interne obaveze. Udeo dospelih u ukupnim obavezama domaćih trgovina je 8%, a udeo dospelih internih u ukupnim internim obavezama je 4%.

Ino trgovine imaju veće ukupne obaveze od potraživanja za 86%. Od ukupno 4,8 miliona eur-a, obaveze prema zavisnim društvima su 4,5 miliona eur-a, dospele interne obaveze su 2,1 miliona eur-a ili 44% ukupnih obaveza.

Plaćanje obaveza, kao i naplata potraživanja imaju različite rokove za eksterne i interne dobavljače. Uglavnom se rokovi za plaćanje eksternim dobavljačima poštuju, a interne obaveze se izmiruju za ozbiljnim zakašnjenjem.

III ANALIZA ZALIHA

Analiza zaliha na nivou proizvodnih i domaćih trgovačkih društava obuhvata analizu ukupnih, optimalnih, analizu zaliha sa usporenim obrtom i zaliha za otpis, za period šest meseci 2020. godine.

Ukupne zalihe čine zalihe materijala, rezervnih delova i gotovih proizvoda kod proizvodnih društava i zalihe robe kod domaćih trgovačkih društava.

UKUPNE ZALIHE svih proizvodnih društava na kraju posmatranog perioda u odnosu na početak godine su veće za 2%, pri čemu je povećanje materijala i rezervnih delova 3%, a gotovi proizvodi su veći za 1% u odnosu na početak godine.

Najveći rast ukupnih zaliha ima **Metalac Posuđe** i to za 0,5 miliona eur-a, odnosno za 6%. Ukupne zalihe su za 5% veće u odnosu na optimalne zalihe za isti period. U strukturi, najveći rast je prisutan kod zaliha gotovih proizvoda, za 0,4 miliona eur-a, odnosno za 8%. Rezervni delovi su manji za 6%, a materijal beleži rast od 3% u odnosu na početak godine. U okviru gotovih proizvoda, došlo je do povećanja grupe emajliranog posuđa za 0,6 miliona eur-a i do smanjenja grupe AL posudja sa non-stick premazom za 0,2 miliona eur-a. Gledano po tržištima, najveći rast lagera gotovih proizvoda ima CEFTA-e, za 370 hiljada eur-a (15%), Metrot za 340 hiljada eur-a (rast od 67%), EU za 120 hiljada eur-a (rast za 251%), dok Loyalty akcije beleže smanjenje lagera za 360 hiljada eur-a, odnosno za 30%.

Metalac Print nije imao promena ukupnih zaliha u odnosu na početak godine, kao ni značajnijih promena u strukturi. Istovremeno, ukupne zalihe su za 13% veće u odnosu na optimalne zalihe. U strukturi, materijal je veći od nivoa optimalnih zaliha za 7%, a gotovi proizvodi za 35%.

Metalac Inko ima manje ukupne zalihe za 15% u odnosu na početak godine i 18% u odnosu na optimalne zalihe. Zalihe materijala se nisu menjale u odnosu na početak godine, a zalihe gotovih proizvoda su manje za 41%, odnosno za 114 hiljada eur-a. U strukturi, najveće smanjenje je zabeleženo kod usadnih inox sudopera za 78 hiljada eur-a, odnosno za 56% i kod granitnih sudopera za 21 hiljadu eur-a, odnosno za 24%.

Ukupne zalihe **Metalac Bojlera** su niže za 173 hiljada eur-a, odnosno za 22% u odnosu na početak godine, a u odnosu na optimalne manje su za 43%. U strukturi, zalihe materijala su veće za 85 hiljada eur-a, odnosno za 27%. Zalihe gotovih proizvoda su značajno smanjene, najviše zbog smanjenja klase inox vertikalnih bojlera za 107 hiljada eur-a i klase emajliranih vertikalnih bojlera za 82 hiljada eur-a.

Ukupne zalihe **Metalac FAD-a** su veće za 5% u odnosu na početak godine i 4% u odnosu na optimalne. Materijal je zabeležio rast od 4%, a zalihe gotovih proizvoda su povećane u odnosu na početak godine za 5%.

OPTIMALNE ZALIHE su preduslov za normalni poslovni ciklus, a kategorija ovih zaliha je formirana korišćenjem velikog broja faktora koji imaju uticaj na količinu i vrednost trenutnih zaliha. Tako na formiranje zaliha utiče biznis plan, rokovi i troškovi nabavke, transport i kompletna logistika, kretanje cena materijala na berzi, zahtevi kupaca za kupovinom gotovih proizvoda sa lagera. Optimalne zalihe u poredjenju sa ukupnim zalihama proizvodnih društava na kraju drugog kvartala su manje za 1%. Struktura ukupnih zaliha je takva da su materijal i rezervni delovi manji za 8% od optimalnih, a gotovi proizvodi i trgovačka roba su veći za 5% od optimalnih.

Ukupne zalihe na kraju drugog kvartala kod **domaćih trgovačkih društva** su veće za 6% u odnosu na početak godine, a u odnosu na optimalne su veće za 8%. Veće zalihe u maloprodaji su zbog većih nabavki sezonske i druge tehničke robe po akcijskim cenama uz ostvarenje količinskih i vrednosnih kvartalnih rabata.

ZALIHE SA USPORENIM OBRATOM su zalihe materijala, gotovih proizvoda i trgovačke robe koje imaju usporenu ili veoma malu potrošnju. Baza zaliha se formira na početku godine kada se definiše i plan potrošnje tokom godine. Kriterijum za formiranje baze zaliha je da artikal nije imao nabavku (ulaz) jednu godinu. Kod svih proizvodnih društava je prisutan pad zaliha na kraju drugog kvartala u odnosu na početak godine, a ukupna potrošnja je 17%. Zalihe materijala i rezervnih delova su manje za 8%, a gotovi proizvodi i trgovačka roba za 27%.

Domaća trgovačka društva imaju tendenciju pada zaliha sa usporenim obrtom, kako u veleprodaji tako i u maloprodaji, a ukupno smanjenje na kraju drugog kvartala u odnosu na početak godine je 46%.

Kategorija zaliha za koju se preduzimaju značajne aktivnosti u praćenju su **ZALIHE ZA OTPIS**. To su zalihe koje duže stoje na lageru, ne troše se i sa malom su verovatnoćom da će biti potrošene u proizvodnji ili prodate. U odnosu na početak godine proizvodna društva imaju ukupno manje zaliha za otpis 6%. Od toga zalihe materijala su manje za 6%, a zalihe gotovih proizvoda za 8%. Smanjenje zaliha za otpis kod domaćih trgovina je 39%.

TRŽIŠNI SEGMENT

Ukupna realizacija pet proizvodnih i dva domaća trgovačka društava (bez Proletera i Metalac Home Marketa) za prvih šest meseci 2020. godine u odnosu na isti period 2016. godine, beleži rast od 4%. Ukupna realizacija tekuće godine u odnosu na isti period prošle godine je manja za 11%.

U strukturi ukupne realizacije u odnosu na baznu 2016. godinu prisutan je značajan rast domaće realizacije 25%, uz istovremeni pad izvoza u gotovo istom procentu (23%). Domaća realizacija ove godine je nepromenjena u odnosu na isti period prošle godine, a izvoz beleži pad od 29%.

Ukupna realizacija **Metalac Posuđa** je manja za 13% u odnosu na isti period 2016. godine, a za 22% je manja u odnosu na prvih šest meseci prošle godine. Realizacija na ino tržištima Metalac Posuđa za prvih šest meseci 2020. godine u odnosu na posmatranu 2016. godinu je manja za 31%. Isto toliko je manja u odnosu na prošlu godinu, a 38% manja u odnosu na plan. Pad je prisutan gotovo na svim tržištima, a najizraženiji je na tržištima Ex Yu republika, Češke, Francuske, SAD, Nemačke... Učešće domaće prodaje u ukupnoj realizaciji je 46%, ima rast od 26% u odnosu na baznu godinu i pad od 6% u odnosu na prošlu godinu. Realizacija na domaćem tržištu za prvih šest meseci tekuće godine je na nivou plana.

Realizacija **Metalac Printa** je za 7% manja u odnosu na isti period 2016. godine, 16% je manja u odnosu na prvih šest meseci prošle godine i 20% manja u odnosu na plan. Prodaja eksternim kupcima je manja za 12%, a realizacija u okviru zavisnih društava je manja za 20%.

Ukupna realizacija **Metalac Inka** je za 10% veća u odnosu na baznu godinu i 5% manja u odnosu na isti period prošle godine. Struktura realizacije pokazuje tendenciju rasta izvoza u posmatranom periodu, koji u prvih šest meseci tekuće godine učestvuje sa 57%, veći je u odnosu na 2016. godinu za 41%, a 2% u odnosu na isti period prošle godine. Ostvarena realizacija na ino tržištu je za 27% manja u odnosu na plan. U strukturi, rast izvoza je ostvaren na tržištima Nemačke i Estonije, a pad na tržištima BiH i Ukrajine... Domaća prodaja je za 16% manja u odnosu na ostvarenje u baznoj godini, 13% manja u odnosu na isti period prošle godine i 16% manja u odnosu na planom predviđene veličine.

Metalac Bojler beleži smanjenje ukupne realizacije za 2% u odnosu na 2016. godinu, a u odnosu na prvih šest meseci 2019. godine ima pad od 18%. Izvoz je manji u odnosu na baznu godinu za 10%, manji je za 28% u odnosu na isti period prošle godine i 24% manji u odnosu na plan. Domaća realizacija je veća za 3% u odnosu na baznu godinu, a 11% manja u odnosu na isti period prošle godine. Ostvarenje na domaćem tržištu je manje od planiranog za 17%.

Metalac FAD za prvih šest meseci 2020. godine ima manju realizaciju za 28% u odnosu na isti period prošle godine, a u odnosu na baznu godinu ukupna realizacija je manja za 16%. Izvoz, koji učestvuje sa 76% je manji za 14% u odnosu na 2016. godinu, a 31% manji u odnosu na prošlu godinu. Realizacija na domaćem tržištu manja za 18% u odnosu na isti period prošle godine, a 22% manje u odnosu na baznu godinu. Za prvih šest meseci ostvarenje na ino tržištu je za 32% manje od plana, a na domaćem tržištu je 14% manje od plana.

Metalac Market je prodajom na domaćem tržištu u prvih šest meseci tekuće godine ostvario rast od 59% u odnosu na isti period 2016. godine, veću realizaciju za 12% u odnosu na plan i 19% rast u odnosu na prošlu godinu.

Metalac Trade ima manju realizaciju za 10% u odnosu na 2016. godinu i 19% u odnosu na isti period 2019. godine. U strukturi, izvoz učestvuje sa 19%, što je smanjenje za 4% u odnosu na isti period prošle godine. Realizacija na domaćem tržištu je 16% manja nego prošle godine i 17% manja od planom predviđenih vrednosti.

Plasman gotovih proizvoda proizvodnih društava i trgovačke robe Metalac Trade se obavlja preko eksternih kupaca, ali i preko domaćih i ino zavisnih maloprodaja. Domaće trgovine preko kojih se plasiraju proizvodi i roba su Metalac Market i Metalac Home Market, a ino trgovina je Metalac Market Podgorica. Za prvih šest meseci 2020. godine prodato je 5,2 miliona eur-a metalčeve robe i ostvarena RUC 1,4 miliona eur-a. Učešće metalčeve robe je ujednačeno ako se posmatra samo maloprodaja. U RUC su uračunati akcijski rabati i rabati na nabavku kao i sindikalana prodaja kod Metalac Home Marketa. RUC ne uključuje kamatu koja se obračuna kod kupovina na kredit. Profitabilnost maloprodaje ova tri zavisna društva je data u prilogu.

Društvo ima usvojen Kodeks korporativnog upravljanja zasnovan na OECD Corporate Governance Code, kao i Kodeks poslovne etike, koje je objavilo na svom web sajtu www.metalac.com

U primeni Kodeksa korporativnog upravljanja, kao i u primeni Kodeksa poslovne etike, nije bilo odstupanja.

Podaci o stečenim sopstvenim akcijama

Metalac a.d. iz Gornjeg Milanovca, nije vršio otkup sopstvenih akcija u drugom kvartalu 2020. godine. Na dan 30.06.2020. godine društvo je imalo 105.130 sopstvenih akcija, što je 5,15% od ukupnog broja akcija.

Aktivnosti na polju istraživanja i razvoja:

	u 000 din
Ulaganje u stručno usavršavanje zaposlenih	1 886
Ulaganje u razvoj	10 883

Poslovnom politikom društva planirana su investiranja u razvoj, proširenje kapaciteta proizvodnih zavisnih društava i zamenu opreme, stimulisanje inovativnosti, širenje maloprodajnog lanca i otvaranje novih maloprodajnih objekata, strategijsko prilagođenje, širenje izvoznih tržišta i rast izvoza na postojećim tržištima.

Bitni poslovni događaji nakon dana bilansa

Nakon izbijanja pandemije virusa COVID-19 u toku marta 2020. godine na teritoriji Republike Srbije i širom Evrope, Metalac Grupa je preduzela sve nepohodne mere zaštite svojih vlasnika, kupaca, dobavljača, zaposlenih, kao i za obezbeđenje nesmetanog poslovanja.

Kako se situacija u vezi sa širenjem virusa i dalje razvija, teško je sa tačnošću utvrditi dužinu trajanja trenutnog stanja, kao i uticaj na Grupu i privredu.

Dugoročno gledano, posledice ne bi trebalo da značajno utiču na obim poslovanja, tokove gotovine i profitabilnost. Bez obzira na navedeno, na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja, Metalac Grupa i dalje ispunjava svoje obaveze o roku dospeća, te stoga nastavlja da primenjuje načelo nastavka poslovanja kao računovodstvenu osnovu za sastavljanje finansijskih izveštaja. Ovaj događaj predstavlja nekorektivan period posle datuma bilansa.

Rizici i neizvesnosti

Prema proceni Uprave, ne postoje rizici i neizvesnosti koji mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju Društva.

Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja
Direktor sektora računovodstva, finansija i poreza

Milan Đorđević, dipl. ecc.

Zakonski zastupnik
v.d. generalnog direktora

Radmila Trifunović, dipl. ecc.

3. IZJAVE LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJIH KONSOLIDOVANIH IZVEŠTAJA

Na osnovu odredbi člana 52. stav 7. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 31/2011 i 112/2015), lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjeg konsolidovanog finansijskog izveštaja, daje sledeću

I Z J A V U

1. Prema našem najboljem saznanju, konsolidovani polugodišnji finansijski izveštaj Metalca a.d. sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

2. Polugodišnji konsolidovani finansijski izveštaji društva Metalac a.d. iz Gornjeg Milanovca, za period 01.01. do 30.06.2020. godine, nisu bili predmet revizije.

Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja
Direktor sektora računovodstva, finansija i poreza

Milan Đorđević, dipl. ecc.

Zakonski zastupnik
v.d. generalnog direktora

Radmila Trifunović, dipl. ecc.

4. ODLUKA NADZORNOG ODBORA O USVAJANJU POLUGODIŠNJIH KONSOLIDOVANIH IZVEŠTAJA

Na osnovu člana 441. Zakona o privrednim društvima, člana 56. Statuta Metalca a.d. iz Gornjeg Milanovca i člana 20. stav 1. tačka 2. Poslovnika o radu, Nadzorni odbor je na četvrtoj sednici održanoj dana 31. jula 2020. godine, doneo sledeću

O D L U K U

Usvajaju se konsolidovani finansijski izveštaji Metalca a.d sa izveštajem o poslovanju, za period 01.01. do 30.06.2020. godine.

Usvojeni izveštaji iz prethodnog stava sastavni su deo ove odluke.

U Gornjem Milanovcu, dana 28. avgusta 2020. godine

Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja
Direktor sektora računovodstva, finansija i poreza

Milan Đorđević, dipl. ecc.

Zakonski zastupnik
v.d. generalnog direktora

Radmila Trifunović, dipl. ecc.