



# **GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2023. GODINU**

*Gornji Milanovac, 26.04.2024. godine*

Na osnovu člana 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 31/2011) i člana 3. i 9. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Sl. glasnik RS" br. 13/2012), Metalac a.d. iz Gornjeg Milanovca, MB 07177984, objavljuje

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2023. GODINU**

### **S A D R Ž A J:**

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI METALCA A.D. ZA 2023. GODINU, koji obuhvata: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu, Napomene uz finansijske izveštaje (napomene su istovetne napomenama u okviru izveštaja nezavisnog revizora).
2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI (Izveštaj i mišljenje revizora)
3. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA
4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA
5. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O ODOBRENJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177984

Шифра делатности 6420

ПИБ 100887751

Назив METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO, GORNJI MILANOVAC

Седиште ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ, Кнеза Александра 212

# БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)</b>	0002	21	3.656.927	3.329.473	
01	<b>І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)</b>	0003	21	59.073	32.385	
010	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	21	59.073	32.385	
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007				
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	<b>ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)</b>	0009	21	1.822.485	1.744.508	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010		449.398	437.968	
023	2. Постројења и опрема	0011		559.972	265.327	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012		799.241	808.738	
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013		1.212	232.475	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014				
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015		12.662		
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016				
03	<b>ІІІ. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b>	0017				
04 и 05	<b>ІV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)</b>	0018	22	1.775.369	1.552.580	



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019		1.602.558	1.414.313	
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020				
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021		44.357	9.981	
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023				
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026	22	128.369	128.201	
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027		85	85	
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				
288	<b>V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0029				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)</b>	0030		622.322	618.351	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031		10.264	16.478	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032		6.807	8.260	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033				
13	3. Роба	0034		1.443	2.621	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035		1.243	5.182	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036		771	415	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037		58.416	59.115	
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	23	279.697	236.225	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039		16.263	14.454	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040		3.782	3.081	



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041		240.846	198.053	
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042		18.806	20.637	
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	24	166.274	225.868	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045		150.693	216.294	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046		15.581	9.574	
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	25	44.590	48.966	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049		44.590	48.966	
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050				
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051				
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055				
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056				
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	26	34.526	1.446	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058		28.555	30.253	
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)</b>	0059		4.279.249	3.947.824	
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0060		30.328	30.538	
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0</b>	0401		3.734.468	3.667.417	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402		2.481.899	2.481.899	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				



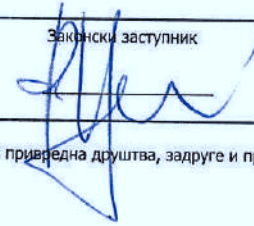
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405		143.447	143.550	
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406				
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407		5.834	6.100	
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408		1.114.956	1.048.068	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409		834.088	791.597	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		280.868	256.471	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411				
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412				
350	1. Губитак ранијих година	0413				
351	2. Губитак текуће године	0414				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)</b>	0415		110.592	128.258	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416		109.948	127.009	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	32	109.948	127.009	
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418				
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	33	644	1.249	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423				
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424		644	1.249	
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425				
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428				
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0429	19	7.031	6.339	
495 (део)	<b>Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ</b>	0430				
	<b>Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)</b>	0431		427.158	145.810	
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432		6.021		
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	34	183.614	606	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434				
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		183.614	606	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437				
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438				
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	35	657	432	
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	36	163.734	84.644	
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443		28.008	13.933	
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444		33	33	
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445		135.634	70.663	
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446		59	15	
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448				
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	37	68.871	59.693	



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450		55.119	54.596	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451		13.752	5.097	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452				
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	38	4.261	435	
	<b>Б. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0</b>	0455				
	<b>Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)</b>	0456		4.279.249	3.947.824	
89	<b>Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0457	39	30.328	30.538	

у Г. Милошевићу Законски заступник  
 дана 04.04. 2024 године 

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми образаца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).



## Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177984

Шифра делатности 6420

ПИБ 100887751

Назив METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO, GORNJI MILANOVAC

Седиште ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ, Кнеза Александра 212

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)</b>	1001		1.368.235	1.150.312
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002	5	8.370	66.458
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003		8.370	66.458
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	5	801.878	629.348
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		779.675	614.151
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007		22.203	15.197
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008			
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009			
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	6	557.987	454.506
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012			
	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)</b>	1013		1.304.803	1.117.093
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014	7	6.532	46.593
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	8	452.433	335.553
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	9	438.824	385.673
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017		313.256	274.259
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		53.407	49.498
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		72.161	61.916
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020		102.146	95.537
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021	21		
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	10	206.175	149.653
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	11	6.606	32.863
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	12	92.087	71.221



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0</b>	1025		63.432	33.219
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0</b>	1026			
	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)</b>	1027	13	272.603	246.868
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028		271.541	246.481
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029			1
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030		1.062	23
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031			363
	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)</b>	1032	14	4.572	1.012
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033		2.152	70
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034		18	30
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035		873	66
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036		1.529	846
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0</b>	1037		268.031	245.856
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0</b>	1038			
683, 685 и 686	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1039	16	538	20.616
583, 585 и 586	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1040	17	401	2.357
67	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1041	15	7.092	7.828
57	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1042	18	57.132	50.521
	<b>Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)</b>	1043		1.648.468	1.425.624
	<b>Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)</b>	1044		1.366.908	1.170.983
	<b>М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0</b>	1045		281.560	254.641
	<b>Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0</b>	1046			
69-59	<b>Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1047			
59-69	<b>О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1048			
	<b>П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0</b>	1049		281.560	254.641



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0</b>	1050			
	<b>С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	19		1.442
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052		692	
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	19		3.272
723	<b>Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1054			
	<b>Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0</b>	1055	20	280.868	256.471
	<b>У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0</b>	1056			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061		138	126
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

у Г. МИЛАНОВЦУ

дана 04.04. 2024 године

Законски заступник

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми образаца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).



## Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177984

Шифра делатности 6420

ПИБ 100887751

Назив METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO, GORNJI MILANOVAC

Седиште ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ, Кнеза Александра 212

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	1.454.030	1.528.993
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	1.389.268	1.487.779
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	41.236	29.074
3. Примљене камате из пословних активности	3004		
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	23.526	12.140
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	1.323.513	1.111.162
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	741.009	590.092
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	31.933	31.588
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	445.589	410.438
4. Плаћене камате у земљи	3010	2.096	34
5. Плаћене камате у иностранству	3011		
6. Порез на добитак	3012	6.006	15.477
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	96.880	63.533
8. Остали одливи из пословних активности	3014		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	130.517	417.831
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	342.129	339.732
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019		
3. Остали финансијски пласмани	3020	181	26.437
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	948	743
5. Примљене дивиденде	3022	341.000	312.552
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	419.669	470.151
1. Куповина акција и удела	3024	6.925	2.704
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	208.540	467.447



Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Остали финансијски пласмани	3026	204.204	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	77.540	130.419
<b>V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	262.000	3.000
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		
4. Краткорочни кредити у земљи	3033	262.000	3.000
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034		
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	281.897	291.218
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	109.000	
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042		
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044		
8. Исплаћене дивиденде	3045	172.897	291.218
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	19.897	288.218
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)</b>	3048	2.058.159	1.871.725
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)</b>	3049	2.025.079	1.872.531
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0</b>	3050	33.080	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0</b>	3051		806
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3052	1.446	2.252
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3053		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3054		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)</b>	3055	34.526	1.446

у Г. МИЛАНОВИЋУ  
 дана 04.04.2024 године а.д.

Законски заступник



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177984

Шифра делатности 6420

ПИБ 100887751

Назив METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO, GORNJI MILANOVAC

Седиште ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ, Кнеза Александра 212

# ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

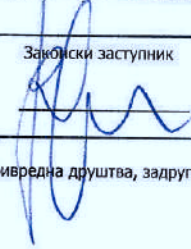
за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001	20	280.868	256.471
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005	28	956	
	б) губици	2006			490
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима</b>				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добиси	2017			
	б) губици	2018	28	690	6.637
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		266	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			7.127
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023		266	
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024			7.127
	<b>V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		281.134	249.344
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026			0
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 &gt; 0</b>	2027		0	0
	1. Приписан матичном правном лицу	2028		0	0
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029			

у Г. Милановић **METALAC** a.d. Законски заступник  
 дана 04.04.2024. године 



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177984

Шифра делатности 6420

ПИБ 100887751

Назив METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO, GORNJI MILANOVAC

Седиште ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ, Кнеза Александра 212

# ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)		Остали основни капитал (рп 309)		Уписани а неуплаћени капитал (група 31)		Емисиона премија и резерве (рп 306 и група 32)	
			2	АОП	3	АОП	4	АОП	5	
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4001	2.448.000	4010	33.899	4019		4028	144.209	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002		4011		4020		4029		
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 1+2)	4003	2.448.000	4012	33.899	4021		4030	144.209	
4.	Нето промене у _____ години	4004		4013		4022		4031	-659	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4005	2.448.000	4014	33.899	4023		4032	143.550	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006		4015		4024		4033		
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4007	2.448.000	4016	33.899	4025		4034	143.550	
8.	Нето промене у _____ години	4008		4017		4026		4035	-103	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4009	2.448.000	4018	33.899	4027		4036	143.447	



Позиција	ОПИС	АОП	Рев. рез. и нер. доб. и губ.	АОП	Нераспоређени добитак	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле
			(група 33)		(група 34)		(група 35)		(група 33)
	1		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4037	1.027	4046	986.061	4055		4064	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4038		4047		4056		4065	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 1+2)	4039	1.027	4048	986.061	4057		4066	
4.	Нето промене у ____ години	4040	-7.127	4049	62.007	4058		4067	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	-6.100	4050	1.048.068	4059		4068	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042		4051		4060		4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4043	-6.100	4052	1.048.068	4061		4070	
8.	Нето промене у ____ години	4044	265	4053	66.888	4062		4071	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	-5.834	4054	1.114.956	4063		4072	



Позиција	ОПИС	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол. 2+3+4+5+6+7- 8+9) < 0
			10		11
1.	Стање на дан 01.01. ____ године	4073	3.613.196	4082	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4074		4083	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 1+2)	4075	3.613.196	4084	
4.	Нето промене у ____ години	4076	0	4085	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4077	3.667.417	4086	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4078		4087	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4079	3.667.417	4088	
8.	Нето промене у ____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4081	3.734.468	4090	

у Г. Милановцу  
 дана 04.01. 2024. године **"METALAC"** а.д.  
 Законски заступник

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).



**МЕТАЛАЦ А.Д. ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**  
**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. ДЕЦЕМБАР 2023. ГОДИНЕ**



## **МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

### **1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ**

Металац а.д., Горњи Милановац (у даљем тексту "Друштво") је првобитно основан 1959. године као предузеће у друштвеној својини. На дан 8. децембра 1990. године донета је одлука Радничког савета друштвеног предузећа Металац да се повећа капитал издавањем и продајом деоница запосленима и да се изврши трансформација предузећа у деоничарско друштво у мешовитој својини.

На дан 27. јула 1998. године извршена је трансформација, у складу са новим Законом о својинској трансформацији. Током 2003. године дошло је до даље власничке трансформације у којој је друштвени капитал Друштва у потпуности приватизован, док је у пословној 2004. години Друштво извршило другу емисију обичних акција.

У току 2006. године отпочела су са радом друштва која је Металац а.д. Горњи Милановац основао током децембра 2005. године и која су 100% у његовом власништву: Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац, Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац, Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац, Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац и Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац, Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац. Металац а.д., Горњи Милановац од 2006. године наставља да послује као децентрализована компанија, која у свом делокругу рада задржава холдинг активности-управљање и финансирање, а поред тога задржава обављање услуга транспорта, ресторана, заштите, безбедности и одржавања фабричког круга. Поред тога, највећи део некретнина, постројења и опреме који се налазе у власништву Друштва се изнајмљују новоорганизованим друштвима. Остале, односно основне делатности из досадашњег делокруга пословања, пренете су на новоорганизована друштва.

Трансфер пословних активности на новоорганизована друштва, прати и трансфер највећег броја запослених радника који су, почетком јануара 2006. године, распоређени у новооснована друштва у којима су засновали радни однос.

У 2023. години Друштво је као матично правно лице пословне групације имало 100% учешће у капиталу свих зависних правних лица, осим 98,88% за Металац Пролетер и 82,36% Металац Хоме Маркет ад Нови Сад:

- Металац Home Market а.д., Нови Сад,
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац
- Метпор д.о.о., Београд
- Metalac Home market д.о.о., Република Хрватска
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица, Црна Гора
- Метрот о.о.о. Москва, Русија
- Металац-Украјина, Кијев, Украјина
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац
- Металац ФТО д.о.о., Горњи Милановац

Седиште Друштва је у Горњем Милановцу, улица Кнеза Александра број 212. Матични број Друштва је 07177984. Порески идентификациони број Друштва (ПИБ) је 100887751.

На дан 31. децембра 2023. године Друштво је имало 216 запослених радника (2022: 248 радника). Финансијски извештаји друштва су усвојени на седници Надзорног одбора 04.04.2024. године.



**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД****2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја****Изјава о усклађености**

Друштво води евиденције и саставља финансијске извештаје у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019 И 44/2021) и осталом примењивом законском регулативом у Републици Србији.

У складу са Законом о рачуноводству, велика правна лица, правна лица која имају обавезу састављања консолидованих финансијских извештаја (матична правна лица), јавна друштва, односно друштва која се припремају да постану јавна у складу са Законом о тржишту капитала Републике Србије, независно од величине, за признавање, вредновање, презентацију и обелодањивање позиција у финансијским извештајима примењују Међународне стандарде финансијског извештавања (МСФИ), чији је превод на српски језик објавило министарство надлежно за послове финансија.

Међународни стандарди финансијског извештавања објављени на српском језику од стране Министарства финансија укључују Концептуални оквир за финансијско извештавање, Међународне рачуноводствене стандарде (МРС) и Међународне стандарде финансијског извештавања (МСФИ) издате од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде као и тумачења стандарда издате од стране Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда али не укључују основе за закључивање, илустративне примере, упутства за примену, коментаре, издвојена мишљења као ни друге помоћне материјале изузев у случајевима када су они експлицитно укључени као саставни део стандарда или тумачења.

МРС, МСФИ и тумачења објављени од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења рачуноводствених стандарда су званично преведени решењем Министарства Финансија Републике Србије о утврђивању превода Међународних стандарда финансијског извештавања (број решења 401-00-4980/2019-16) и објављени у Службеном гласнику Републике Србије број 92 дана 21. новембра 2019. године и примењују се приликом припреме финансијских извештаја за годишње периоде који се завршавају на или после 31. децембра 2020. године.

Нови или допуњени МСФИ и тумачења који су усвојени решењем Министарства Финансија Републике Србије о утврђивању превода Међународних стандарда финансијског извештавања објављеном у Службеном гласнику Републике Србије број 123/2020 дана 13. октобра 2021. године примењују се приликом припреме финансијских извештаја за годишње периоде који се завршавају на или после 31. децембра 2021. године.

Поред тога, приложени финансијски извештаји су састављени у складу са захтевима Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник Републике Србије број 89/2020) и Правилника о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник Републике Србије број 89/2020).

Наведени правилници који регулишу презентацију финансијских извештаја имају првенство примене у односу на захтеве које у том погледу дефинишу МСФИ који су објављени од стране Министарства финансија.

Због горе наведених одступања, ови финансијски извештаји нису у складу са МСФИ.

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

**2.2. Рачуноводствени основ**

Ови финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом историјског трошка, осим уколико је специфично наведена примена фер вредности као што је предвиђено у рачуноводственим политикама. Финансијски извештаји су презентовани у динарима Републике Србије („РСД“), која представља и функционалну валуту Друштва и све исказане нумеричке вредности представљене су у хиљадама динара (РСД'000), осим уколико је другачије наведено. Основне рачуноводствене политике које су примењене за припрему ових финансијских извештаја обелодањене су у Напомени 3.

Упоредне податке представљају финансијски извештаји за годину и дан завршену 31. децембра 2022. године.

Финансијски извештаји су састављени у складу са концептом наставка пословања, који подразумева да ће Друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности. У циљу утврђивања оправданости ове претпоставке руководство анализира планове будућих новчаних прилива. На основу поменутих анализа руководство сматра да је Друштво способно да настави са пословним активностима у складу са принципом сталности пословања и да овај принцип треба да буде примењен у припреми ових финансијских извештаја.



### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

#### 3.1. Приходи по основу уговора с купцима и остали приходи

Друштво обавља делатност холдинг компаније и обавља активности-управљања и финансирања, а поред тога обавља услуге транспорта, пружа ресторанске услуге, услуге заштите, безбедности и одржавања фабричког круга. Поред тога, највећи део некретнина, постројења и опреме који се налазе у власништву Друштва се изнајмљују се зависним друштвима.

Приходи по основу уговора са купцима се признају када се контрола над обећаним производима односно робом пренесе на купца односно када се услуга изврши, и то у износу који одражава накнаду на коју Друштво очекује да има право у замену за односне производе/робу или услугу.

Приходи од пружања услуга се признају у обрачунском периоду у коме је услуга пружена и исказују по фактурној вредности умањеној за одobreне попусте.

Уговори са купцима опредељују кључне комерцијалне услове на основу кога купци испостављају своје поруџбенице. Уговор са становишта признавања прихода се посматра као комбинација основног уговора са купцима и испостављених поруџбеница.

Конкретно, процес признавања прихода подразумева следећих 5 корака:

- Корак 1: Идентификовати уговор(е) са купцем;
- Корак 2: Утврдити обавезе извршења из уговора;
- Корак 3: Утврдити цену трансакције;
- Корак 4: Распоредити цену трансакције на обавезе извршења из уговора; и
- Корак 5: Признати приходе када ентитет испуни (или док испуњава) обавезу извршења.

Друштво признаје приходе када је обавеза извршења испуњена (или током испуњења те обавезе), тј. када је 'контрола' над добрима или услугама у основи конкретне обавезе извршена пренета на купца.

#### Уговорна имовина

Уговорна имовина је право на накнаду у замену за робу или услуге које је Друштво пренело купцу. Ако Друштво извршава своје уговорне обавезе преносом обећане робе или услуга пре него што купац плати накнаду или пре обавезе плаћања накнаде, уговорна имовина се признаје за зарађени део накнаде у вези са продајом који је услован.

#### Потраживање од купца

Потраживање од купца представља право Друштва на износ накнаде који није услован (тј. само је неопходан проток времена пре него што накнада доспе на плаћање). У вези са рачуноводственим обухватањем потраживања од купаца погледати **Напомену 23** Потраживања од купаца.

#### Уговорна обавеза

Уговорна обавеза је обавеза преноса робе или услуга купцу за које је Друштво примило накнаду (или износ накнаде који је доспео) од купца. Уговорна обавеза се признаје као приход када Друштво извршава своје уговорне обавезе.

#### Трошкови добијања уговора

Друштво се определило да примени практично изузеће за трошкове добијања уговора (нпр. продајне провизије) које дозвољава Друштву да одмах призна ове издатке у биланс успеха зато што би период амортизације имовине која би била призната био једна година или краће.

#### Значајна компонента финансирања

Генерално, Друштво има краткорочна потраживања од купаца или прима краткорочне авансе по основу продаје. Друштво се определило да примени практично изузеће и да не коригује обећану накнаду за ефекте значајне компоненте финансирања ако очекује, приликом признавања уговора, да ће период између преноса робе или услуга и момента када купац плаћа за ту робу или услугу трајати једну годину или краће.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.1. Приходи по основу уговора с купцима и остали приходи (наставак)****Приходи од активирања учинака**

У оквиру прихода од активирања учинака и робе, исказују се приходи по основу употребе робе, производа и услуга за сопствене потребе.

**Финансијски приходи**

Финансијски приходи се састоје од камата на кредите, каматних потраживања од пласираних средстава и позитивних курсних разлика. Приход од камата признат је у билансу успеха по принципу временског разграничења, коршћењем методе ефективног прихода од средства. Приходи од камата се, у складу са начелом узрочности, признају у билансу успеха периода на који се односе.

**Остали приходи**

У оквиру осталих прихода исказани су добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања, добици по основу продаје дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, добици од продаје материјала, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања, приходи од усклађивања вредности имовине, позитивни ефекти промене поштене (фер) вредности, некретнина, постројења, опреме и залиха до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања и укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

**Расходи**

Расходи се признају у билансу успеха по начелу узрочности прихода и расхода односно на обрачунској основи и утврђују се за период када су настали.

**Пословни расходи**

Пословни расходи обухватају трошкове условљене стварањем прихода од продаје и укључују набавну вредност продате робе, трошкове материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови закупа, маркетинга, осигурања, платног промета, пореза и остали трошкови настали у текућем обрачунском периоду.

**Финансијски расходи**

Финансијски расходи обухватају расходе по основу камата и курсних разлика и остале финансијске расходе. Расходи камата обухватају камату обрачунату на примљене кредите, која се евидентира у билансу успеха периода на који се односи, а у складу са начелом узрочности. Компонента каматног расхода у ратама финансијског лизинга призната је у билансу успеха по методи ефективне каматне стопе.

**Остали расходи**

У оквиру осталих расхода исказани су губици по основу продаје и расходовања некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања, губици по основу продаје хартија од вредности и учешћа у капиталу правних лица, губици од продаје материјала, мањкови, расходи по основу директних отписа потраживања, расходи по основу обезвређења имовине, негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, залиха, хартија од вредности и потраживања у складу са рачуноводственом политиком Друштва



**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.2. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања**

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

**3.3. Бенефиције за запослене*****а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених***

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Предузеће је, такође обавезно да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

***б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда***

Друштво је, у складу са одредбама Закона о раду, у обавези да запосленом приликом одласка у пензију исплати отпремнину, у висини три просечне зараде у Републици Србији, утвђене према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику.

Запосленима за чијим је радом престала потреба, а којима није обезбеђено ни једно од права утврђених законом, послодавац ће исплатити отпремнину у висини збира трећине зараде запосленог за сваку навршену годину рада у првих 10 година проведених у радном односу и четвртине зараде запосленог за сваку наредну навршену годину рада у радном односу преко 10 година проведених у радном односу. Зарадом у смислу претходног става сматра се просечна зарада запосленог исплаћена за последња 3 месеца која предходе у месецу у којем се исплаћује отпремнина.

Такође, на основу Колективног уговора, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у друштву и то у висини од једне просечне зараде остварене у Друштву у месецу који предходи месецу у којем се исплаћује јубиларна награда за 20 година непрекидног рада, а две тако обрачунате зараде за 30 година рада у Друштву и зависним друштвима.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.4. Порези и доприноси**

**3.4.1. Порез на добитак**

*Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дуже од десет година.

*Одложени порез на добитак*

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измирити. На дан 31. децембра 2023. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2022. године: 15%)

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.



**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.4. Порези и доприноси (наставак)**

**3.4.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата**

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима.

**3.5. Некретнине, постројења и опрема**

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности.

Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средстава изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Некретнине, постројења и опрема након почетног признавања исказују се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

Добици или губици који проистекну из расходовања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

**3.6. Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине Друштва су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности. Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по набавној вредности умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу обезвређења.

## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.7. Амортизација

Процена корисног века трајања имовине, опреме и нематеријалних улагања заснива се на историјском искуству на сличним средствима, као и на предвиђеном техничком напретку и променама у економским и индустријским факторима. Адекватност процене преосталог века трајања основних средстава се анализира једном годишње на основу тренутних предвиђања. Земљиште се не амортизује. Амортизација некретнина, инвестиционих некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава су следеће:

	Корисни век у годинама	Стопа амортизације
Грађевински објекти		
- Стамбене зграде, управне зграде	50	2,0%
- Фабричке хале	40	2,5%
- Остали грађевински објекти	10	10,0%
Опрема		
- Производна и преносна опрема и постројења	10	10%
- Транспортна средства	8	12,5%
- Канцеларијски намештај и пословни инвентар у трговини	7	14,3%
- Погонски и пословни инвентар, алати, уређаји, телекомуникациона опрема	5	20,00%
- канцеларијска и рачунарска опрема	4	25,00%
- остала непоменута средства	6	16,7%

#### 3.8. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на купљени software и исказују по набавној вредности умањеној за амортизацију. Нематеријална улагања се отписују пропорционалним методом на период од пет година.

#### 3.9. Обезвређење имовине

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање постојања било каквих индиција о умањењу вредности материјалне имовине и нематеријалних улагања. Средства Друштва се исказују по вредности која не прелази надокнадиву вредност. Уколико постоји индиција да, за наведену имовину постоји обезвређење, надокнадиви износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Књиговодствена вредност се смањује на надокнадиву вредност, а разлика се признаје као трошак (губитак по основу обезвређења средстава) на терет биланса успеха у периоду у коме је обезвређење настало. Губитак по основу обезвређења се сторнира уколико су се околности које су утицале на умањење вредности промениле.



**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.10. Лизинг**

МСФИ 16 дефинише нове или измењене захтеве у вези са рачуноводством лизинга, уводећи значајне промене у рачуноводство корисника лизинга (закупца) тако што уклања разлику између финансијског и оперативног лизинга и захтева признавање средства које представља право коришћења предмета лизинга и обавезу по основу лизинга на датум почетка закупа за све уговоре о лизингу, осим краткорочних закупа и оних закупа где је вредност лизинга мала.

Приликом примене МСФИ 16 на закупе, Друштво признаје средства која представљају право коришћења и обавезе по основу лизинга у билансу стања, која се почетно одмеравају по садашњој вредности будућих плаћања лизинга и признаје трошкове амортизације средстава која су право коришћења и расходе камате на обавезу по основу лизинга у билансу успеха.

Лизинг претходно класификован као финансијски лизинг – Код уговора о лизингу који су у складу са МРС 17 класификовани као финансијски лизинг, књиговодствене вредности предмета лизинга с једне стране и обавезе по основу финансијског лизинга са друге стране, утврђене применом МРС 17 непосредно пре датума почетне примене новог стандарда рекласификују се на вредност средстава која представљају право коришћења односно вредност обавеза по основу лизинга без икаквих корекција.

**Одмеравање вредности**

Обавеза по основу лизинга се почетно одмерава по нето садашњој вредности свих будућих плаћања лизинга дисконтованих по каматној стопи обухваћеној лизингом (имплицитној каматној стопи). Уколико се она не може лако одредити, Друштво користи своју инкременталну стопу задуживања.

Будућа лизинг плаћања, која се након дисконтовања укључују у вредност обавезе по основу лизинга обухватају:

- фиксна плаћања (укључујући варијабилна плаћања која су по својој суштини фиксна) умањена за евентуалне примљене подстицаје у вези са закупом
- варијабилна лизинг плаћања, односно плаћања која зависе од тржишних индекса или стопа, која се почетно одмеравају на датум почетка лизинга, применом тржишног индекса или стопе
- цену коштања опције откупа уколико је разумно сигурно да ће се опција искористити
- казне за раскид уговора, уколико је разумно вероватно да ће се искористити опција раскида.

Након почетног признавања, обавеза по основу лизинга се повећава за приписану камату (применом ефективне каматне стопе) и умањује за извршена плаћања лизинг обавезе.

Средства са правом коришћења се почетно вреднују по набавној вредности, која се иницијално састоји од вредности иницијално признате обавезе по основу лизинга, износа унапред плаћених лизинг обавеза и датих депозита пре датума почетка лизинга, умањена за евентуалне лизинг подстицаје примљене од даваоца лизинга и умањена за све почетне директне трошкове. Средство са правом коришћења се накнадно одмерава по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и губитке по основу обезвређења.

Средства са правом коришћења се амортизују током периода трајања лизинга или корисног економског века предмета лизинга, у зависности од тога који је краћи.

Варијабилна плаћања која не зависе од индекса или стопе не укључују се у одмеравање обавезе по основу лизинга односно средства са правом коришћења. Таква плаћања се признају као расход у периоду у којем су настала.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.9. Лизинг (наставак)**

Рачуноводствене политике у примени до 1.1.2021. године – МРС 17 Лизинг

По основу уговора о лизингу Друштво се појављује као корисник лизинга. Друштво класификује лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Сви остали уговори о лизингу се класификују као уговори о оперативном лизингу.

Средства које се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства Друштва по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа, по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. На дан биланса стања обавеза за лизинг је исказана по садашњој вредности минималних лизинг плаћања.

Лизинг рате су подељене на део који се односи на финансијски трошак и део који умањује обавезу по основу финансијског лизинга, тако да се постигне константна каматна стопа на преосталом делу обавезе. Финансијски трошак се исказује директно као расход периода.

На почетку уговора, Друштво процењује да ли уговор садржи лизинг компоненту или представља лизинг. Тачније, анализира се да ли уговор преноси право на контролу коришћења одвојивих средстава током дефинисаног временског периода, у замену за накнаду.

**Друштво као закупцац**

Друштво примењује јединствени приступ признавања и мерења за све закупе, осим за краткорочни закуп и закуп средстава мале вредности. Друштво признаје лизинг обавезе за плаћање закупа и право на коришћење које представља право на коришћење основних средстава.

**Право на коришћење средстава**

Друштво признаје право на коришћење имовине на дан почетка закупа (тј. на датум када је имовина доступна за употребу). Право на коришћење имовине вреднује се у висини набавне вредности, умањене за акумулирану амортизацију и губитке од обезвређења, и прилагођава се било којем накнадном мерењу обавеза по основу лизинга. Набавна вредност права на коришћење средстава укључује износ признатих лизинг обавеза, иницијалних директних трошкова и лизинг плаћања извршених на дан или пре датума почетка, умањене за примљене подстицаје за закуп.

Право на коришћење средстава амортизује се пропорционално, на период краћи од рока трајања закупа или процењеног корисног века имовине.

**Обавезе по основу лизинга**

На дан почетка закупа, Друштво признаје обавезе по основу лизинга, мерене по садашњој вредности лизинг плаћања која треба да се изврше током трајања закупа. Лизинг плаћања укључују фиксне исплате, умањене за сва потраживања по основу подстицаја за закуп, варијабилне исплате закупа које зависе од индекса или стопе, и за износе за које се очекује да ће бити сигурно плаћени за резидуалну вредност. Лизинг плаћања такође укључују цену извршења куповне опције за коју је разумно очекивано да ће се извршити од стране Друштва и плаћање пенала за раскид уговора, ако је опција раскида коју Друштво може да искористи у току трајања уговора.



**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.9. Лизинг (наставак)**

Варијабилна лизинг плаћања која не зависе од индекса или стопе признају се као расходи (осим ако су настали за производњу залиха) у периоду у ком су настали догађаји или услови који доводе до плаћања.

При израчунавању садашње вредности лизинг плаћања, Друштво користи своју инкременталну стопу задуживања на дан почетка закупа, јер имплицитна каматна стопа за лизинг није лако утврдива. Након датума почетка, износ лизинг обавеза се повећава за обрачунату камату за протекли период и умањује се за извршена лизинг плаћања. Поред тога, књиговодствена вредност лизинг обавеза се поново мери ако постоји модификација уговора, промена трајања закупа, промена плаћања закупа (нпр. промене у будућим плаћањима које су последица промене индекса или стопе коришћене за утврђивање таквих плаћања закупа) или промена у процени опције за куповину основног средства које је предмет закупа.

**Краткорочни закупи и закупи средстава мале вредности**

Друштво примењује изузеће од признавања краткорочног закупа за своје краткорочне закупе машина и опреме (тј. оне закупе који имају рок трајања краћи од 12 месеци од датума почетка и не садрже опцију куповине). Такође се примењује изузеће од признавања за закуп средстава мале вредности на закуп канцеларијске опреме. Лизинг плаћања код краткорочних закупа и закупа средстава мале вредности признају се као расход, пропорционално у току периода трајања закупа.

**Друштво као давалац закупа**

Лизинг је класификован као оперативни у случају када је уговором регулисано да се сви ризици и користи везани за власништво над средством не преносе на корисника лизинга.

Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, а која се односе на промет услуга и добара која немају једнократни ефекат, разграничавају се линеарно и евидентирају као трошак у билансу успеха током периода трајања закупа.

**Друштво као корисник лизинга**

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у не измиреном износу

**3.11. Залихе**

Залихе су средства која се држе за продају у уобичајеном току пословања, или у облику материјала или помоћних средстава која се троше за потребе пословања Привредног друштва. Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Набавну вредност сировина и трговачке робе чини фактурна цена добављача увећана за зависне трошкове набавке. Обрачун излаза залиха врши се по методи просечне пондерисане цене.

Алат и инвентар се отписују у целости приликом њиховог стављања у употребу.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха робе у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. Оштећене залихе робе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се у потпуности отписују.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.12. Финансијски инструменти**

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

Друштво од 1.1.2020. године примењује МСФИ 9. У складу са тим, Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства која се одмеравају по амортизованој вредности, финансијска средства која се одмеравају по фер вредности кроз укупни остали резултат, и финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха.

Финансијско средство ће се одмеравати по амортизованој вредности ако су оба следећа услова задовољена и оно није назначено по фер вредности кроз биланс успеха:

- Средство се држи у оквиру пословног модела чији циљ је држање средства са намером прикупљања уговорних новчаних токова, и  
Уговорни услови средства резултирају на дате датуме у новчаним токовима који су искључиво плаћања главнице и камате на преостали износ главнице.
- Финансијско средство ће се одмеравати по фер вредности кроз остали укупни резултат ако су оба следећа услова задовољена и оно није назначено по фер вредности кроз биланс успеха:
- Средство се држи у оквиру пословног модела чији циљ је остварен и кроз наплату уговорних новчаних токова и продају финансијских средстава, и
- Уговорни услови средства резултирају на дате датуме у новчаним токовима који су искључиво плаћања главнице и камате на преостали износ главнице.

Сва финансијска средства која се не класификују у категорије одмеравања по амортизованој вредности или фер вредности кроз остали укупни резултат, као што је горе описано, се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха.

Ово обухвата и финансијска средства која се држе ради трговања и којим се управља и чији учинак се мери на основу фер вредности. Додатно, приликом почетног признавања, Друштво може неопозиво да назначи финансијско средство које иначе задовољава захтеве да се одмерава по амортизованој вредности или по фер вредности кроз остали укупни резултат, по фер вредности кроз биланс успеха ако се на тај начин елиминише или значајно смањује рачуноводствена неусаглашеност која би иначе настала.

Финансијско средство се класификује у једну од ових категорија приликом почетног признавања.

Финансијска средства се рекласификују само када Друштво измени пословни модел који утиче на средство, у ком случају сва финансијска средства која трпе тај утицај се рекласификују на први дан извештајног периода после измене пословног модела.

**Процена пословног модела**

Пословни модел се процењује са циљем утврђивања да ли се финансијско средство са искључивим плаћањем главнице и камате класификује по амортизованој вредности или фер вредности кроз остали укупни резултат. Пословним моделом се утврђује да ли новчани токови настају из прикупљања уговорних новчаних токова, продаје финансијског средства или оба.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.11. Финансијски инструменти (наставак)**

Престанак признавања финансијских средстава и финансијских обавеза

Друштво престаје да признаје финансијско средство када уговорна права на новчане токове од финансијског средства престану да важе или када она пренесе сва права на приливе уговором дефинисаних новчаних токова у трансакцији у којој су суштински сви ризици и користи од власништва над финансијским средством пренети, или када она нити пренесе нити задржи суштински све ризике и користи власништва и не задржи контролу над пренетим средством.

Сваки удео у таквом финансијском средству који је креиран или задржан од стране Друштва се признаје као засебно средство или обавеза.

Финансијско средство престаје да се признаје приликом његовог отписа. Такође, финансијско средство престаје да се признаје када се догоде накнаде измене уговорних услова финансијског средства које имају за последицу значајну измену новчаних токова од финансијског средства.

Обезвређење финансијских средстава

У складу са МСФИ 9 Друштво примењује модел "очекиваних кредитних губитака" који је усмерен ка будућности, што захтева значајно просуђивање у погледу начина на који промене економских фактора утичу на очекиване кредитне губитке који се утврђују на бази пондерисане вероватноће.

Модел "очекиваног кредитног губитка" се примењује на финансијска средства која се одмеравају по амортизованој вредности, уговорну имовину и дужничке инструменте који се одмеравају по фер вредности кроз остали укупни резултат, али не и на инвестиције у власничке инструменте.

У складу са МСФИ 9, резервисања за губитке ће се одмеравати по једној од следеће две основе:

- 12-месечни очекивани кредитни губици – то су очекивани кредитни губици настали из свих могућих догађаја неиспуњења обавеза током 12 месеци након датума извештавања, и
- Очекивани кредитни губици током века трајања инструмента – то су очекивани кредитни губици настали из свих могућих догађаја неиспуњења обавеза током очекиваног века трајања финансијског инструмента.

Захтеви за исправку вредности у МСФИ 9 су сложени и захтевају просуђивање од стране руководства, као и процене и претпоставке, посебно у вези следећег:

- Утврђивање да ли се кредитни ризик финансијског средства значајно повећао од почетног признавања, и
- Узимање у обзир информација о будућим околностима приликом процене очекиваних кредитних губитака.

*Дугорочни финансијски пласмани*

Учешћа у капиталу банака и других правних лица која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши, на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу.

Дугорочни финансијски пласмани који обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица која се не котирају на берзи исказују се по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

*Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања*

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.



**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.11. Финансијски инструменти (наставак)**

*Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Друштва исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

*Финансијске обавезе*

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора.

*Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по њиховој номиналној вредности.

**3.13. Обелодањивање односа са повезаним правним лицима**

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24: „Обелодањивање повезаних страна“.

Повезаним правним лицима у смислу напред наведеног стандарда, Друштво сматра правна лица у којима има учешће у капиталу, односно правна лица са учешћем у капиталу Друштва.

Повезана лица могу улазити у трансакције које неповезана лица можда не би вршила и трансакције са повезаним лицима могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним правним лицима.

Друштво пружа услуге повезаним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и повезаних лица регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

Друштво у приложеним финансијским извештајима је извршило обелодањивање свих трансакција са повезаним правним лицима, како се то захтева према МРС 24 - „Обелодањивање повезаних страна“.

**3.14. Сегменти пословања**

Оперативни сегменти су компоненте које се баве пословним активностима које могу остварити приходе или трошкове, чије резултате пословања редовно прегледа Главни Орган Управљања (ГОУ) и за које су доступне дискретне финансијске информације. ГОУ је особа или група особа која додељује ресурсе и процењује учинак за ентитет. ГОУ је идентификован као менаџмент Друштва.

Друштво обавља делатност пружања холдинг услуга као и услуга повезаним са услугама управљања, у циљу одржавања оперативног тока пословања чланица Металац Групе укључујући и услуге издавања некретнина зависним друштвима – 99,94%. У мањем обиму Друштво генерише приходе од продаје станова гаражних места у резиденцијалној згради – 0,06%.

Економско окружење у којем Друштво послује је Република Србија, односно целокупан пословни приход остварује на територији Републике Србије. Узевши у обзир квантитативне прагове дефинисане у МСФИ 8 – Сегменти пословања, даља обелодањивања пословних сегмената нису извршена.

#### 4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

##### 4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

##### 4.2. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

##### 4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и променама у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Друштва се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашња искуства, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

##### 4.4. Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Руководство Друштва примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта.

Руководство Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

##### 4.5. Умањење вредности нефинансијске имовине

Умањење вредности постоји када књиговодствена вредност средства или јединице која генерише готовину премашује њен надокнадиви износ, који је већи од његове фер вредности умањене за трошкове продаје или вредности у употреби. Обрачун фер вредности умањене за трошкове отуђења заснива се на доступним подацима из обавезујућих продајних трансакција, спроведених ван дохвата руке, за слична средства или видљиве тржишне цене умањене за инкременталне трошкове отуђења средства. Прерачун вредности у употреби је заснован на моделу садашње вредности будућег слободног новчаног тока. Токови готовине потичу из буџета за наредних период. Надокнадиви износ је променљив у зависности од примењене дисконтне стопе, као и од очекиваних будућих прилива слободног новчаног тока и стопе раста која се користи у сврхе екстраполације. Ове процене су најрелевантније за учешћа у капиталу. Кључне претпоставке које су коришћене за одређивање надокнадивог износа за различите јединице које генеришу готовину, су обелодањене и даље објашњене у Напомени 22.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ, ПРОИЗВОДА И УСЛУГА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
<b>Повезана правна лица у земљи (напомена 4о б)</b>		
Приходи од услуга	720,127	562,693
Приход од продаје робе	1,010	3,891
	<u>721,137</u>	<u>566,584</u>
<b>Остала правна лица у земљи</b>		
Приходи од продаје услуга	59,548	51,458
Приход од продаје робе	7,360	62,567
	<u>66,908</u>	<u>114,025</u>
<b>Остала правна лица у иностранству</b>		
Приходи од продаје услуга	22,203	15,197
<b>Укупно приходи од продаје робе, производа и услуга</b>	<u><b>810,248</b></u>	<u><b>695,806</b></u>

Остварени приход од услуга односи се на услуге транспорта, шпедиције, преноса соларне енергије, услуга обезбеђења, заштите на раду, ресторана друштвене исхране, складиштења робе.

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Приходи друштва признати су у једном тренутку у времену	8,370	66,458
Приходи друштва признати током временског периода	801,878	629,348
<b>Укупно набавна вредност продате робе</b>	<u><b>810,248</b></u>	<u><b>695,806</b></u>

**6. ОСТАЛИ ОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Приходи од закупа		
- повезана правна лица (напомена 4о б)	176,385	185,363
- остала правна лица	25,929	26,422
Остали приходи од повезаних правних лица (напомена 4о б)	336,345	232,885
Остали приходи	12,619	4,351
	<u>551,278</u>	<u>449,021</u>
Приходи од субвенција	-	24
Приход од повраћаја пореских дажбина	6,709	5,461
<b>Укупно остали пословни приходи</b>	<u><b>557,987</b></u>	<u><b>454,506</b></u>



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

Остали пословни приходи исказани на дан 31. децембар 2023. године, у износу од 336,345 хиљада динара (2022: 232,885 хиљаде динара) представљају приходе од зависних правних лица по основу префактурисаних заједничких трошкова пословања (електрична енергија, гас, вода, ПТТ, рекламе, одржавања и слично).

Друштво целокупан пословни приход остварује на територији Републике Србије.

Приход од повраћаја пореских дажбина у износу од 6,709 хиљада динара остварен је по основу права на рефакцију плаћене акцизе на деривате нафте, који се користе у транспортне сврхе, а на основу захтева које је Друштво поднело Министарству финансија - Пореској управи и по решењу истог.

Група је склопила уговоре о оперативном закупу за свој портфолио инвестиционих некретнина већином са повезаним лицима, који се састоје од канцеларија и производних зграда (видети напомену 22). Ови закупи су склопљени на рок од 1 до 10 година. Приходи од закупа које Друштво признаје током године је 202,314 хиљада динара (2022: 211,785 хиљада динара). Будућа минимална потраживања по основу неопозивог оперативног лизинга на дан 31. децембра су:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2023.	2022.
До 1 године	830	619
Од 1 до 2 године	2,996	3,043
Од 2 до 3 године	704	703
Од 3 до 4 године	-	13,501
Од 4 до 5 година	782,216	780,884
Преко 5 година	309,291	246,144
<b>Укупно потраживања по уговорима о закупу</b>	<b>1,096,037</b>	<b>1,044,864</b>

**7. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2023.	2022.
Набавна вредност продате робе		
- повезана правна лица (напомена 40б)	5,536	21,486
- остала правна лица	996	25,107
<b>Укупно набавна вредност продате робе</b>	<b>6,532</b>	<b>46,593</b>

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2023.	2022.
Трошкови осталог материјала		
- повезана правна лица (напомена 40б)	25,473	8,761
- остала правна лица	8,807	20,678
	34,280	29,439
Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	2,280	2,010
Трошкови горива	86,003	87,469
Трошкови гаса	48,740	46,117
Трошкови електричне енергије	281,130	170,518
<b>Укупно трошкови материјала, горива и енергије</b>	<b>452,433</b>	<b>335,553</b>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

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

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Бруто зараде и накнаде запосленима	313,256	274,259
Доприноси на терет послодавца	53,407	49,498
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	38,844	27,840
Стипендије	2,182	2,622
Трошкови накнада члановима надзорног одбора	18,758	18,791
Јубиларне награде	-	1,647
Трошкови накнада за превоз	7,177	6,918
Отпремнине за одлазак у пензију	4,206	2,806
Трошкови накнада по уговору о привременим пословима	562	98
Остало	432	1,194
<b>Укупно трошкови зарада, накнада и остали лични расходи</b>	<b>438,824</b>	<b>385,673</b>

**10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Трошкови одржавања	53,451	53,583
Трошкови реклама	22,539	27,578
Трошкови воде	6,774	6,930
Транспортне и ПТТ услуге	64,851	9,417
Трошкови комуналних услуга	3,421	3,878
Трошкови лаб.анализе	974	1,090
Трошкови закупнина	14,850	17,223
Накнада за коришћење путева	22,703	20,263
Остали пословни расходи	16,612	9,691
<b>Укупни трошкови производних услуга</b>	<b>206,175</b>	<b>149,653</b>

**11. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Резервисања за отпремнине	585	11,104
Резервисања за јубиларне награде	-	21,759
Остала резервисања	6,021	-
<b>Укупни трошкови резервисања</b>	<b>6,606</b>	<b>32,863</b>

**12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Индиректни порези и доприноси	13,878	13,530
Трошкови професионалних услуга	41,767	31,504
Премије осигурања	18,984	12,701
Трошкови репрезентације	11,343	7,887
Чланарине	1,320	1,146
Банкарске провизије	924	951
Остали пословни расходи	3,871	3,502
<b>Укупни нематеријални трошкови</b>	<b>92,087</b>	<b>71,221</b>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine**13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Приходи од камата:		
- повезана правна лица (напомена 4об)	1,248	743
- остала правна лица	-	1
Приходи од учешћа у добити (напомена 4об)	270,000	245,000
Пр.од учешћа у добити-остала правна лица	181	737
Позитивне курсне разлике	1,174	24
Остали финансијски приходи	-	363
<b>Укупни финансијски приходи</b>	<b>272,603</b>	<b>246,868</b>

**14. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Расходи камата	2,111	30
Трошак камата-лизинг	36	70
Негативне курсне разлике	896	66
Остали финансијски расходи	1,529	846
<b>Укупни финансијски расходи</b>	<b>4,572</b>	<b>1,012</b>

**15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Добици од продаје основних средстава	975	4,057
Остали приходи	763	194
Приход од укидања резервисања	227	20,000
Приходи од наплаћених штета	5,127	3,577
<b>Укупни остали приходи</b>	<b>7,092</b>	<b>27,828</b>



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

**16. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Приход од усклађивања потраживања	538	616
<b>Укупно приход од усклађивања потраживања</b>	<b>538</b>	<b>616</b>

**17. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Обезвређење купаца у земљи	401	-
Обезвређење купаца у иностранству	-	2,357
<b>Укупни пасходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха</b>	<b>401</b>	<b>2,357</b>

**18. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Донације	56,672	50,241
Губици по основу продаје некретнина и опреме	401	81
Мањкови материјала	-	5
Остало	59	194
<b>Укупни остали расходи</b>	<b>57,132</b>	<b>50,521</b>

Донације исказане у пословној 2023. години у износу од 56,672 хиљада динара (2022. године: 50,241 хиљада динара) највећим делом у износу од 40,800 хиљада динара се односе на донације за покриће трошкова такмичења ФК Металац, Горњи Милановац у Првој лиги Србије.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

**19. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК****а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Порески расход периода	-	(1,442)
Одложени порески приход/(расход) периода	(692)	3,272
<b>Укупно порез на добитак</b>	<b>(692)</b>	<b>(1,830)</b>

**б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе**

	У хиљадама динара	
	2023.	2022.
Нето добитак пре опорезивања	281,560	254,641
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	42,234	38,196
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(3,420)	706
Порески ефекти прихода од дивиденди који се изузимају од опорезивања	(40,517)	(36,750)
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	-	(710)
Порески кредит за плаћен порез на добит и порез по одбитку нерезидентне филијале	-	-
Остало (камата и одложени порески расход/приход периода)	-	(1,442)
<b>Укупно порез на добит</b>	<b>(1,703)</b>	<b>1,830</b>
<b>Ефективна пореска стопа</b>	<b>(0.60%)</b>	<b>0.72%</b>

**в) Одложене пореске обавезе**

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2023. године у износу од 7,031 хиљада динара (2022: 6,339 хиљада динара) се највећим делом односе на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

**20. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У хиљадама динара	
	2023.	2022.
Нето добитак	280,868	256,471
Просечан пондерисани број акција	2,040,000	2,040,000
Основна зарада по акцији (у динарима)	138	126

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

**21. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**

	У хиљадама динара						
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Дати аванси и инвестиције у току	Лизинг	Инвестиционе некретнине	Немат. улагања	Укупно
<b>Набавна вредност</b>							
Стање, 1. јануара 2022. године	744,832	1,103,426	-	3,036	1,837,126	101,809	3,790,229
Набавке у току године	-	-	403,289	-	-	-	403,289
Пренос са инвестиција у току	11,010	133,100	(172,633)	-	17,704	10,819	-
Расходовање и продаја	(12,115)	(27,381)	-	-	-	-	(39,496)
Стање, 31. децембра 2022.	<u>743,727</u>	<u>1,209,145</u>	<u>230,656</u>	<u>3,036</u>	<u>1,854,830</u>	<u>112,628</u>	<u>4,154,022</u>
<b>Стање, 1. јануара 2023. године</b>	<b>743,727</b>	<b>1,209,145</b>	<b>230,656</b>	<b>3,036</b>	<b>1,854,830</b>	<b>112,628</b>	<b>4,154,022</b>
Набавке у току периода	-	-	209,499	-	-	-	209,499
Пренос са инвестиција у току	23,687	348,660	(427,493)	-	18,492	36,654	0
Расходовање и продаја	(47)	(37,100)	-	-	-	(274)	(37,421)
Стање, 31. децембра 2023.	<u>767,367</u>	<u>1,520,705</u>	<u>12,662</u>	<u>3,036</u>	<u>1,873,322</u>	<u>149,008</u>	<u>4,326,100</u>
<b>Исправка вредности</b>							
Стање, 1. јануара 2022. године	291,907	932,272	-	609	1,012,560	77,592	2,314,940
Амортизација	13,852	44,894	-	608	33,532	2,651	95,537
Расходовање и продаја	-	(33,348)	-	-	-	-	(33,348)
Стање, 31. децембра 2022.	<u>305,759</u>	<u>943,818</u>	<u>-</u>	<u>1,217</u>	<u>1,046,092</u>	<u>80,243</u>	<u>2,377,129</u>
<b>Стање, 1. јануара 2023. године</b>	<b>305,759</b>	<b>943,818</b>	<b>-</b>	<b>1,217</b>	<b>1,046,092</b>	<b>80,243</b>	<b>2,377,129</b>
Амортизација	12,210	51,374	-	607	27,989	9,966	102,146
Расходовање и продаја	-	(34,459)	-	-	-	(274)	(34,733)
Стање, 31. децембра 2023.	<u>317,969</u>	<u>960,733</u>	<u>-</u>	<u>1,824</u>	<u>1,074,081</u>	<u>89,935</u>	<u>2,444,542</u>
<b>Садашња вредност:</b>							
- 31. децембра 2023. године	<u>449,398</u>	<u>559,972</u>	<u>12,662</u>	<u>1,212</u>	<u>799,241</u>	<u>59,073</u>	<u>1,881,558</u>
- 31. децембар 2022. године	<u>437,968</u>	<u>265,327</u>	<u>230,656</u>	<u>1,819</u>	<u>808,738</u>	<u>32,385</u>	<u>1,776,893</u>

Набавке у току 2023. године се највећим делом односе на одржавање информационог система, модернизацију и куповину транспортних средстава, набавку опреме за централно складиште, као и термо и електро-одржавање грађевинских објеката. Инвестиционе некретнине које су на дан 31. децембра 2023. године исказане у нето износу од 799,241 хиљада динара у целисти се односе на грађевинске објекте – производне хале и пратеће објекте који су предмет издавања повезаним правним лицима за обављање основне делатности као и на зграду стадиона, који је издат на коришћење Фудбалском клубу Металац, Горњи Милановац на период од 40 година. Према процени руководства, нето садашња вредност не одступа значајно од тржишне вредности ових објеката.



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године**22. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА**

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<i>Учешћа у капиталу зависних правних лица</i>			
- Метпор, Београд	100%	289	289
- Металац Trade, Горњи Милановац	100%	263	263
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	100%	208,684	208,684
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	100%	110,895	110,895
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	100%	142,071	142,071
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	100%	397,191	390,537
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	100%	118,380	118,380
- Металац Хоме Маркет д.о.о., Загреб	100%	18,325	18,325
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	91,96%	242,563	60,282
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	100%	1,338	1,338
- Металац Home market а.д., Нови Сад	92,04%	57,912	57,912
- Метрот о.о.о., Москва, Русија	100%	22	22
- Металац Фад д.о.о. Горњи Милановац	100%	281,914	281,914
- Металац Group USA	100%	5,633	5,633
- Металац Ukraine	100%	3,638	3,638
- Металац Дигитал д.о.о.	100%	12.000	12,000
- Металац ФТО д.о.о.	100%	2.000	2,000
		<u>1,603,118</u>	<u>1,414,183</u>
Минус : Исправка вредности (напомена 27)			
- Металац Group USA		<u>(5,633)</u>	<u>(5,633)</u>
		<u>1,597,485</u>	<u>1,408,550</u>
<i>Пласмани у финансијске организације и друштва</i>			
Осигуравајуће организације	Безначајан	5,073	5,763
Остало	Безначајан	-	-
		<u>5,073</u>	<u>5,763</u>
<i>Остали дугорочни пласмани</i>			
Дугорочни кредити дати запосленима		<u>85</u>	<u>85</u>
Дугорочни зајмови повезаном лицу (напомена 40)		58,947	58,947
Текућа доспећа		(14,590)	(48,966)
		<u>44,357</u>	<u>9,981</u>
Откуп сопствених акција		128,369	128,201
<b>Укупни дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања</b>		<u><u>1,775,369</u></u>	<u><u>1,552,580</u></u>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

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

На основу Решења од 31.10.2019. год усвојена је регистрациона пријава, па се у Регистар привредних субјеката региструје промена података зависних правних лица-Металац Бојлера д.о.о., Металац Инка д.о.о., Металац Маркета д.о.о., Металац Фада д.о.о., Металац Посуђа до.о. и Металац Принта д.о.о.

Матично предузеће Металац АД овим Решењем Агенције за привредне регистре увећава учешће у капиталу горе поменутих зависних правних лица 2019. год.

Друштво је на дан 31. децембра 2023. године израчунало надокнадиви износ улагања у зависно предузеће Металац Бојлер доо и Металац Фад доо. Све то да би се утврдило да се средство не води по књиговодственој вредност која премашује износ који треба повратити коришћењем средства. Надокнадиви износ је израчунат као садашња вредност будућег слободног новчаног тока за који се очекује да ће произаћи, на основу трогодишњих буџетских цифара. При томе је дисконтна стопа за Металац Бојлер 15,31%, а за Металац Фад 14,20% годишње коришћена за одређивање садашњих вредности будућих токова готовине. То је довело до резултата да нема потребе за обезвређењем поменутог учешћа.

У извештајној 2023. год. Евидентне су промене учешћа у капиталу зависног друштва Металац Посуђа доо (на основу увећања неновчаног улога-куповина опреме за израду и монтажу инокс прстена у вредности 6.654 хиљаде динара) и Металац Пролетера а.д. (у децембру 2023. год. извршена је куповина акција Пролетера ад, чиме је учешће у капиталу за ово зависно предузеће повећано за 182.282 хиљада динара).

**23. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Материјал	6,807	8,260
Недовршена производња и готови производи	58,416	59,115
Роба	1,443	2,621
Плаћени аванси за залихе услуге у земљи	1,243	5,182
Плаћени аванси за залихе услуге у иностранству	771	415
<b>Укупна готовина и готовински еквиваленти</b>	<b>68,680</b>	<b>75,593</b>

**24. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Потраживања од купаца, повезана правна лица у земљи	240,846	198,053
- Потраживања од купаца, повезана правна лица иностранству	18,806	20,637
Укупно потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица (напомена 40а)	259,652	218,690
- Потраживања од купаца у земљи	16,922	14,908
- Потраживања од купаца у иностранству	5,965	5,803
- Потраживања од купаца - менза	2,160	1,964
	284,699	241,365
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца (напомена 27)		
- у земљи	(2,819)	(2,418)
- у иностранству	(2,183)	(2,722)
	(5,002)	(5,140)
<b>Укупна потраживања по основу продаје</b>	<b>279,697</b>	<b>236,225</b>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

**25. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Потраживања за камату од повезаних правних лица (напомена 40а)	300	-
Потраживања за дивиденду од повезаних прав.лица (напомена 40а)	140,000	211,000
Потраживања за више плаћен порез на добитак	-	-
Потраживања од запослених	8,844	8,962
Остало	25,355	14,131
	<u>174,499</u>	<u>234,093</u>
Минус: Исправка вредности потраживања од запослених (напомена 27)	(8,225)	(8,225)
	<u>(8,225)</u>	<u>(8,225)</u>
<b>Укупно остала краткорочна потраживања</b>	<b><u>166,274</u></b>	<b><u>225,868</u></b>

**26. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Краткорочни потрошачки кредити	4,054	4,054
Краткорочни зајмови повезаном правном лицу (напомена 40)	30,000	-
Текућа доспећа дугорочних зајмова повезаном правном лицу	14,590	48,966
	<u>48,644</u>	<u>53,020</u>
Минус: Исправка вредности - краткорочних потрошачких кредита	(4,054)	(4,054)
<b>Укупни краткорочни финансијски пласмани</b>	<b><u>44,590</u></b>	<b><u>48,966</u></b>

**27. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Текући рачун		
- у динарима	11,130	756
- у иностраној валути	992	91
Благајна	482	339
Остала новчана средства	21,922	260
<b>Укупна готовина и готовински еквиваленти</b>	<b><u>34,526</u></b>	<b><u>1,446</u></b>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

**28. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА**

У хиљадама динара

	Дугорочни финансијски пласмани (напомена 22)	Учешћа у капиталу зависних лица (напомена 22)	Потраживања од купаца (нап. 23)	Краткорочни финансијски пласмани (нап. 25)	Исправка вредности потраживања од зап. (нап.24)	Укупно
Стање, 1 јануар 2022. године	-	5,633	4,670	4,054	8,225	22,582
Усклађивање вредности потраживања			(150)	-	-	(150)
Усаглашавање са стандардом МСФИ9			620			620
Наплата претходно исправљених потраживања	-		-	-		-
Продаја претходно исправљених ХОВ						
Расходи од усклађив. вред остале имов.					-	-
Вредновање ХОВ на терет резерви						
<b>Стање, 31. децембар 2022. године</b>	<b>-</b>	<b>5,633</b>	<b>5,140</b>	<b>4,054</b>	<b>8,225</b>	<b>23,052</b>
<b>Стање, 1 јануар 2023. године</b>	<b>-</b>	<b>5,633</b>	<b>5,140</b>	<b>4,054</b>	<b>8,225</b>	<b>23,052</b>
Усклађивање вредности потраживања	-	-	(1,667)	-	-	(1,667)
Усаглашавање са стандардом МСФИ 9	-	-	1,529	-	-	1,529
Расходи од усклађив. вред. остале имов.						
Продаја претходно исправљених ХОВ	-	-	-	-	-	-
Вредновање ХОВ на терет резерви (напомена 25)	-	-	-	-	-	-
<b>Стање, 31. децембар 2023. године</b>	<b>-</b>	<b>5,633</b>	<b>5,002</b>	<b>4,054</b>	<b>8,225</b>	<b>22,914</b>



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**29. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

Акцијски капитал Друштва, на дан 31. децембра 2023. године, састоји се од 2,040,000 акција, номиналне вредности 1,200 динара по акцији, са следећом власничком структуром:

<u>Акционари</u>	<u>Број акција</u>	<u>Број гласова</u>	<u>Вредност акција у хиљадама динара</u>	<u>% учешћа</u>
Акционари-остала физичка лица	793,587	793,587	952,686	38,92
Акције у поседу менаџмента	376,498	376,498	451,798	18,46
Акционари-остала правна лица	70,372	70,372	84,065	3,43
Остали збирни кастоди рачун	114,795	114,795	137,754	5,63
Sempiola Invest Limited	177,547	177,547	213,056	8,70
Unicredit Bank Srbija a.d.-кастоди	165,725	165,725	198,870	8,12
Металац а.д.-сопствене акције	106,994	106,994	128,393	5,24
Доо Енел Нови Сад	92,929	92,929	111,515	4,56
ОТП Банка Србија-kastodi	63,392	63,392	76,070	3,11
Акције у поседу лица повезаних са менаџментом	<u>78,161</u>	<u>78,161</u>	<u>93,793</u>	<u>3,83</u>
	<u>2,040,000</u>	<u>2,040,000</u>	<u>2,448,000</u>	<u>100,00</u>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

**29. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)**

Промене на капиталу у току 2022. и 2023. приказане су у табели која следи:

	Акцијски капитал	Остали капитал	Емисиона премија	Резерве	Нереализовани добици/ (губици) од ХОВ	Актуарски добици губици	Нераспоређени добитак	У хиљадама динара
								Укупно
Стање 1. јануара 2022. године	2,448,000	33,899	(34,636)	178,845	8,761	(7,734)	986,061	3,613,196
Усаглашавање са стандардом ИФРС 9	-	-	-	-	-	-	-	-
Учешће у добити запослених	-	-	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)
Увећање капитала	-	-	-	-	-	-	-	-
Остала учешћа у капиталу (вредновање)	-	-	-	-	(6,637)	-	-	(6,637)
Откупљене сопствене акције	-	-	(659)	-	-	-	-	(659)
Исплаћене дивиденде	-	-	-	-	-	-	(164,464)	(164,464)
Актуарски добици/губици	-	-	-	-	-	(490)	-	(490)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	256,471	256,471
Стање, 31. децембра 2022. године	<u>2,448,000</u>	<u>33,899</u>	<u>(35,295)</u>	<u>178,845</u>	<u>2,124</u>	<u>(8,224)</u>	<u>1,048,068</u>	<u>3,667,417</u>
Стање 1. јануара 2023. године	2,448,000	33,899	(35,295)	178,845	2,124	(8,224)	1,048,068	3,667,417
Усаглашавање са стандардом ИФРС 9	-	-	-	-	-	-	-	956
Учешће запослених у добити	-	-	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)
Остала учешћа у капиталу (вредновање)	-	-	-	-	(690)	-	-	(690)
Откупљене сопствене акције	-	-	(103)	-	-	-	-	(103)
Исплаћене дивиденде	-	-	-	-	-	-	(173,980)	(173,980)
Актуарски добици/губици	-	-	-	-	-	956	-	956
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	280,868	280,868
Стање 31. децембра 2023. године	<u>2,448,000</u>	<u>33,899</u>	<u>(35,398)</u>	<u>178,845</u>	<u>1,434</u>	<u>(7,268)</u>	<u>1,114,956</u>	<u>3,734,468</u>

## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

### 30. ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Остали капитал Друштва који је на дан 31. децембра 2023. године исказан у износу од 33,899 хиљада динара је настао преносом извора ванпословних средстава у овај облик капитала извршеним у 2004. години.

### 31. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ

Откупљене сопствене акције на дан 31. децембра 2023. год. износе 128,369 хиљада динара (у 2022. год. су 128,201 хиљаде).

У овој 2023. години откупљено је 140 комада и преко емисионе премије резерве кориговане за 168 хиљада динара.

### 32. РЕЗЕРВЕ И НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК

Резерве Друштва које су на дан 31. децембра 2023. године исказане у износу од 143,447 хиљаде динара формиране су, у складу са прописима из ранијих година, издвајањем најмање 5% нето добитка за пословну годину у корист резерви из добитка, све док оне не достигну 10% основног капитала Друштва, као и по основу одлуке Скупштине на име стицања до 3% сопствених акција.

#### Нераспоређени добитак

На основу одлуке Скупштине Друштва, извршена је расподела добити за пословну 2022. годину у износу од 256,471 хиљада динара и то на дивиденде акционарима 173,980 хиљада и учешће у добити запослених 40,000 хиљада динара, док се преостали део у износу од 42,491 хиљада динара распоређује као нераспоређена добит из ранијег периода. (напомена 26)

### 33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања која су на дан 31. децембра 2023. године исказана у износу од 109,948 хиљаде динара се односе на резервисања по основу јубиларних награда и отпремнина за одлазак у пензију запослених.

Приликом обрачуна садашње вредности бенефиција запослених, на дан 31. децембра 2023. године, коришћене су следеће претпоставке:

- две просечне зараде у РС, које су у октобру 2023. године износиле 118,918 динара,
- очекивани раст зарада од 4,0 %,
- дисконтна стопа од 6,2%,

Промене на дугорочним резервисањима у току 2023. и 2022 године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2023.	2022.
Стање 1. јануара	127,009	104,764
Исплате у току године	(16,464)	(11,108)
Резервисања у току године	(597)	33,353
<b>Стање 31. децембра</b>	<b>109,948</b>	<b>127,009</b>

Трошак дугорочних резервисања од 597 хиљада динара односи се на укидање резервисања јубиларних награда 226 хиљаде динара и отпремнина 371 хиљаде динара.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

**34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Дугорочне обавезе по основу лизинга	644	1,249
<b>Укупно дугорочне обавезе</b>	<b>644</b>	<b>1,249</b>

**35. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Обавезе за зајмове повезана лица (напомена 40)	183,000	-
Део обавеза за лизинг које доспевају до годину дана	614	606
<b>Укупно краткорочне финансијске обавезе</b>	<b>183,614</b>	<b>606</b>

Металац а.д. има обавезу за зајам према Металац Пролетеру а.д. Зајам се користи за одржавање текуће ликвидности. Зајмопримац је дужан да зајмодавцу врати зајам у року од 12 месеци од дана узимања зајма, уз каматну стопу 3% на годишњем нивоу.

**36. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- добављачи, повезана правна лица (напомена 40а)	28,008	13,933
- добављачи, пов.пр.лица у иностранству (напомена 40а)	33	33
- добављачи у земљи	135,634	70,663
- добављачи у иностранству	59	15
<b>Укупно обавезе из пословања</b>	<b>163,734</b>	<b>84,644</b>



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године**37. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	17,533	17,002
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	10,372	13,100
Обавезе за дивиденде	24,828	23,744
Обавеза према запосленима по основу учешћа у добити	1,682	103
Остале обавезе према запосленима	704	647
<b>Укупно остале краткорочне обавезе</b>	<b>55,119</b>	<b>54,596</b>
Обавезе по осн. пореза на додату вредност и осталих јавн.прихода	13,752	5,097
<b>Укупне остале краткорочне обавезе</b>	<b>68,871</b>	<b>59,693</b>

**38. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Разграничења по основу потрошње	148	435
Разграничења по основу накнаде запослених	4,113	-
<b>Укупна краткорочна пасивна временска разграничења</b>	<b>4,261</b>	<b>435</b>

Пасивна временска разграничења су краткорочна и односе се на обрачунате расходе и унапред наплаћене приходе у 2023. години, а који ће бити реализовани у следећој години.

**39. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА**

Ванбилансна актива и пасива исказане, са стањем на дан 31. децембар 2023. године, у износу од 30,328 хиљада динара у целости се односи на одобрене гаранције банака за издате тир карнете и електронску наплату путарине, царинске гаранције за транзит и слободан промет.

Металац а.д. се заједно са Металац Посуђем д.о.о. налази у улози јемца по дугорочном кредиту који је Металац Бојлер д.о.о. узео код Уникредит банке. Износ наведеног кредита је 60,000 хиљада динара, а период отплате је 36 месеци. Поред овога Металац а.д. се налази у улози јемца по дугорочном кредиту који је Металац Посуђе д.о.о. узело код Уникредит банке где је износ наведеног кредита је 300,000 хиљада динара, а период отплате је 36 месеци. Металац а.д. се налази и у улози јемца по кредиту који је Металац Инко д.о.о. узело од Уникредит банке у износу од 30,000 хиљада динара као и у улози јемца по кредиту које је Металац ФАД д.о.о. узело од Уникредит банке у износу од 50,000 хиљада динара.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

**40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА**

а) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Потраживања</b>		
<i>Потраживања по основу дугорочних зајмова(напомена 22)</i>		
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	58,947	58,947
<i>Потраживања по основу краткорочних зајмова (напомена 26)</i>		
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	30,000	-
<i>Потраживања од купаца (напомена 24):</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	119,047	46,614
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	5,124	4,795
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	13,767	19,731
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	10,907	16,345
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	35,827	46,850
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	20,716	27,331
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	25,158	16,265
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	10,266	19,844
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	-	4
- Метпор д.о.о., Београд	34	274
- Метрот д.о.о., Москва	12,596	13,246
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	6,210	7,391
	<u>259,652</u>	<u>218,690</u>
<i>Потраживања за камату (напомена 25):</i>		
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	300	-
	<u>300</u>	<u>-</u>
<i>Потраживања за дивиденду-зависна правна лица (напомена 25):</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	130,000	143,000
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	10,000	18,000
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац		10,000
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац		35,000
- Металац Фа д.о.о., Горњи Милановац		5,000
	<u>140,000</u>	<u>211,000</u>
<b>Укупно потраживања</b>	<b><u>488,899</u></b>	<b><u>488,907</u></b>
<b>Обавезе</b>		
<i>Обавезе према добављачима (напомена 26)</i>		
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	210	310
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	23,168	6,239
- Металац Хоме Маркет а.д., Загреб	33	33
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	1,810
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац	1,072	1,113
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	182	-10
- Метпор д.о.о., Београд	1,620	
- Металац ФТО д.о.о., Горњи Милановац	1,646	4,422
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	110	49
	<u>28,041</u>	<u>13,966</u>
<b>Укупно обавезе</b>	<b><u>28,041</u></b>	<b><u>13,966</u></b>
<b>Потраживања, нето</b>	<b><u>460,858</u></b>	<b><u>474,941</u></b>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

**40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)****б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама унутар групе приказани су у наредном прегледу:**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Приходи</b>		
<i>Приходи од продаје робе (напомена 5):</i>		
- Металац Бојлер д.о.о. Горњи Милановац	47	295
- Металац Фад д.о.о. Горњи Милановац	187	204
- Металац Принт д.о.о. Горњи Милановац	93	160
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	47	336
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	134	1,093
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	502	1,739
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	32
	<u>1,010</u>	<u>3,891</u>
<i>Приходи од услуга (напомена 5)</i>		
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	43,809	35,639
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	255,428	175,555
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	23,204	24,327
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	133,988	125,871
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	44,589	31,699
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	59,499	34,652
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	123,143	98,099
- Метпор д.о.о., Београд	909	856
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	24,261	16,792
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	2,687	35
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац	1,494	2,538
- Металац ФТО д.о.о., Горњи Милановац	120	120
- Метрот д.о.о., Москва	6,996	16,510
	<u>720,127</u>	<u>562,693</u>
<i>Приходи од закупа (напомена 6)</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	112,194	114,177
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	14,784	14,808
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	16,261	16,289
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	13,265	13,130
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	922	888
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	6,502	6,911
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	3,878	10,568
- Метпор д.о.о., Београд	844	846
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	7,735	7,746
	<u>176,385</u>	<u>185,363</u>
<i>Остали приходи (напомена 6)</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	237,230	158,466
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	11,179	6,782
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	22,418	17,373
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	10,609	5,571
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	33,687	27,606
- Металац ФТО д.о.о., Горњи Милановац	15	13
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	16,792	8,087
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	1,113	641
- Метпор д.о.о., Београд	78	55
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	2,352	3,520
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	735	4,715
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	99	34
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац	34	22
- Металац Хоме Маркет д.о.о. Загреб -	4	-
	<u>336,345</u>	<u>232,885</u>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

*Приходи од учешћа у добити (напомена 13)*

- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	150,000	150,000
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	20,000	30,000
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	15,000	15,000
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	75,000	35,000
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	10,000	5,000
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	-	10,000
	<u>270,000</u>	<u>245,000</u>

*Приходи од камата (напомена 13)*

- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац	-	15
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	1,248	728
	<u>1,248</u>	<u>743</u>

**Укупно приходи**

<b><u>1,505,115</u></b>	<b><u>1,230,575</u></b>
-------------------------	-------------------------



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

## 40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

## б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама унутар групе приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара 31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Расходи</b>		
<i>Набавна вредност продате робе (напомена 7):</i>		
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	5,198	11,016
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	-	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	338	10,470
	<u>5,536</u>	<u>21,486</u>
<i>Трошкови осталог материјала и енергије (напомена 8):</i>		
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	56	102
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	7	365
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1,743	207
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	128	251
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	116	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	75	42
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	20,960	7,756
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	2,388	5,852
	<u>25,473</u>	<u>14,575</u>
<i>Трошкови услуга:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	7,655	15,582
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	56	1,011
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	15,150	21,622
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	965	88
- Металац Хоме Маркет д.о.о. Загреб	-	33
- Метпор д.о.о., Београд	1,350	-
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	248	-
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	26	3
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	808	589
- Металац Траде д.о.о. Горњи Милановац	30	19
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац	11,151	12,931
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	11
	<u>37,439</u>	<u>51,889</u>
<i>Нематеријални трошкови:</i>		
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	26	9
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	26	104
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	2,411	105
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	56	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	16,869	-
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	280	48
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	482	22
- Металац Пролетер д.о.о., Горњи Милановац	4,113	1,603
- Металац ФТО д.о.о., Горњи Милановац	9,004	10,233
	<u>33,267</u>	<u>12,124</u>
<b>Укупни расходи</b>	<u>101,715</u>	<u>100,074</u>
<b>Приходи, нето</b>	<u>1,403,400</u>	<u>1,130,501</u>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine**41. НЕУСАГЛАСЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ**

	<u>31. децембар 2023.</u>	<u>31. децембар 2022.</u>
<i>Неусаглашена потраживања:</i>		
- износ неусаглашених потраживања (у хиљадама динара)	10,950	7,980
- укупан износ потраживања (у хиљадама динара)	<u>279,697</u>	<u>236,225</u>
% износа неусаглашених потраживања у укупном износу потраживања	<u>3,91</u>	<u>3,38</u>
- број неусагалашених потраживања	32	35
- укупан број потраживања	<u>360</u>	<u>370</u>
% броја неусаглашених потраживања у укупном броју потраживања	<u>8,89</u>	<u>9,46</u>
<i>Неусаглашене обавезе:</i>		
- износ неусаглашених обавеза (у хиљадама динара)	5,350	3,150
- укупан износ обавеза (у хиљадама динара)	<u>163,734</u>	<u>84,644</u>
% износа неусаглашених обавеза у укупном износу обавеза	<u>3,27</u>	<u>3,72</u>
- број неусаглашених обавеза	34	15
- укупан број обавеза	<u>440</u>	<u>208</u>
% броја неусаглашених обавеза у укупном броју обавеза	<u>7,73</u>	<u>7,21</u>

## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

### 4.2. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

#### Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући остале дугорочних обавеза, дугорочне и краткорочне пласмане, готовину и готовински еквивалент и капитал који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Задуженост а)	184,258	1,855
Готовина и готовински еквиваленти	34,526	1,446
Нето задуженост	149,732	409
Капитал б)	3,734,468	3,667,417
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,04	0,01

а) На дан 31.12.2023. године Друштво има финансијске обавезе по основу лизинга и позајмица од Металац Пролетера а.д.

б) Капитал укључује акцијски капитал, остали капитал, откупљене сопствене акције, резерве, нереализоване добитке од хартија од вредности као и нераспоређени добитак.

#### Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

#### Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	5,073	5,763
Дугорочно дати зајмови	44,357	9,981
Остали дугорочни пласмани	85	85
Потраживања од купаца	279,697	236,225
Готовина и готовински еквиваленти	34,526	1,446
	363,738	253,500
<b>Финансијске обавезе</b>		
Обавезе по основу лизинга	1,258	1,855
Обавезе за зајмове	183,000	-
Обавезе према добављачима	163,734	84,644
	347,992	86,499

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

### 42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

#### Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

#### Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

#### Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
EUR	27,534	27,867	60	15
USD	-	20	-	-
GBP	72	71	-	-
	<u>27,606</u>	<u>27,958</u>	<u>60</u>	<u>15</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR), америчког долара (USD) и енглеске фунте (GBP). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само не намирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Негативан број из табеле указује да смањење резултата текућег периода у случајевима када Динар слаби у односу на валуту о којој се ради. У случају јачања Динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају. Друштво за 31.12.2023. год. има незнатне финансијских обавеза у страниој валути.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
EUR валута	2,753	2,787
USD валута	-	2
GBP валута	7	7
Резултат текућег периода	<u>2,760</u>	<u>2,796</u>

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног раста потраживања исказаних у динарима које се највећим делом односи на дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, а и смањења обавеза по основу дугорочних кредита исказаних у страниој валути или са валутном клаузулом.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)****Тржишни ризик****Ризик од промене каматних стопа**

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	5,073	5,763
Потраживања од купаца	279,697	236,225
Готовина и готовински еквиваленти	34,526	1,446
	<u>319,296</u>	<u>243,434</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	-	-
Остали дугорочни финансијски пласмани	85	85
Текућа доспећа одобрених дугорочних зајмова	44,357	9,981
	<u>44,442</u>	<u>10,066</u>
	<u>363,738</u>	<u>253,500</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	163,734	84,644
Остале обавезе	-	-
	<u>163,734</u>	<u>84,644</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Обавезе за зајмове	183,000	-
Обавезе по основу лизинга	1,258	1,855
	<u>184,258</u>	<u>1,855</u>
	<u>347,992</u>	<u>86,499</u>

**Кредитни ризик****Управљање потраживањима од купаца**

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца у значајном делу односе се на повезана правна лица.



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)****Кредитни ризик (наставак)****Управљање потраживањима од купаца (наставак)**

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	119,047	46,614
Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	5,124	4,795
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	35,827	46,850
Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	13,767	19,731
Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	10,907	16,345
Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	25,158	16,265
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	10,266	19,844
Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	20,716	27,331
Остали	38,885	38,450
Укупна потраживања од купаца:	<u>279,697</u>	<u>236,225</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2022. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	146,709	-	146,709
Доспела, исправљена потраживања од купаца	5,140	(5,140)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	89,516	-	89,516
	<u>241,365</u>	<u>(5,140)</u>	<u>236,225</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2023. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	210,348	-	210,348
Доспела, исправљена потраживања од купаца	5,002	(5,002)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	69,349	-	69,349
	<u>284,699</u>	<u>(5,002)</u>	<u>279,697</u>

**Недоспела потраживања од купаца**

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2023. године у износу од 210,348 хиљада динара (31. децембар 2022. године: 146,709 хиљаде динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје услуга. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2023. години износи 69 дана (2022. године: 122 дана).

**Доспела, исправљена потраживања од купаца**

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 5,002 хиљаду динара (2022. године: 5,140 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

### 42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

#### Кредитни ризик (наставак)

##### Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2023. године у износу од 69,349 хиљада динара (31. децембар 2022. године: 89,516 хиљаде динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Мање од 30 дана	33,011	44,297
31-90 дана	18,104	26,048
91-180 дана	3,062	11,241
181-365 дана	15,172	7,930
	<u>69,349</u>	<u>89,516</u>

##### Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2023. године исказане су у износу од 163,734 хиљада динара (31. децембра 2022. године: 84,644 хиљада динара) при чему се највећи део, у износу од 79,639 хиљаде динара (2022:25,588 хиљаде динара) односи на обавезе по основу услуга јавних друштава. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2022. године износи 39 дана (у току 2022. године 20 дана).

#### Ризик ликвидности

Конечна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

##### Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)****Ризик ликвидности (наставак)****Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)***Доспећа финансијских обавеза*

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

У хиљадама динара  
31. децембар 2023.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	153,677	10,057	-	-	-	163,734
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	-	-	-	-	-
- камата	-	-	-	-	-	-
	153,677	10,057	-	-	-	163,734

У хиљадама динара  
31. децембар 2022.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	75,534	9,110	-	-	-	84,644
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	-	-	-	-	-
- камата	-	-	-	-	-	-
	75,534	9,110	-	-	-	84,644

У хиљадама динара  
31. децембар 2023.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Фиксна каматна стопа						
- главница	50	100	183,449	702	-	184,301
- камата	544	1,118	3,035	102	-	4,799
	594	1,218	186,484	804	-	189,100

У хиљадама динара  
31. децембар 2022.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Фиксна каматна стопа						
- главница	51	101	454	1,249	-	1,855
- камата	3	6	28	75	-	112
	54	107	482	1,324	-	1,967

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)****Фер вредност финансијских инструмената**

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2023. године и 31. децембар 2022. године.

	31. децембар 2023.		У хиљадама динара 31. децембар 2022.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	5,073	5,073	5,763	5,763
Дугорочно дати зајмови	-	-	-	-
Остали финансијски пласмани	85	85	85	85
Потраживања од купаца	279,697	279,697	236,225	236,225
Текућа доспећа одобрених дугорочних зајмова	44,357	44,357	9,981	9,981
Готовина и готовински еквиваленти	34,526	34,526	1,446	1,446
	<u>363,738</u>	<u>363,738</u>	<u>253,500</u>	<u>253,500</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	-	-
Обавезе по основу лизинга	1,258	1,258	1,855	1,855
Обавезе према добављачима	163,734	163,734	84,644	84,644
Обавезе за зајмове	183,000	183,000	-	-
	<u>347,992</u>	<u>347,992</u>	<u>86,499</u>	<u>86,499</u>

*Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената*

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)****Фер вредност финансијских инструмената (наставак)****Фер вредност**

Наредна табела представља анализу финансијских инструмената који су вредновани након почетног признавања по фер вредности и и инвестиционих некретнина које су вредноване по набавној вредности, груписаних у нивоу од 1 до 3, у зависности од степена могућности процене фер вредности.

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произлази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе.
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произлази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене).
- Ниво 3 одмеравања фер вредности произлази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

Наведена табела укључује само хартије од вредности расположиве за продају као финансијска средства и инвестиционе некретнине.

Укупни добици/(губици) приказани у извештају о осталом резултату се односе на финансијска средства расположива за продају.

	У хиљадама динара 31. децембар 2023.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
<i>Расположива за продају:</i>				
- Котиране ХоВ	5,073	-	-	5,073
Инвестиционе некретнине	-	-	213,094	213,094
<b>Укупно</b>	<b>5,073</b>	<b>-</b>	<b>213,094</b>	<b>218,167</b>

	У хиљадама динара 31. децембар 2022.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
<i>Расположива за продају:</i>				
- Котиране ХоВ	5,763	-	-	5,763
Инвестиционе некретнине	-	-	219,659	219,659
<b>Укупно</b>	<b>5,763</b>	<b>-</b>	<b>219,659</b>	<b>225,422</b>

	31. децембар 2022. године			Технике вредновања и инпути
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Хијерархија фер вредности -нивои	
Котиране хартије од вредности	5,073	5,073	Ниво1	Котиране тржишне вредности Дисконтовањем новчаних токова, сходно уговору о закупу на период од 40 година уз дисконтну стопу од 8 % и годишњом стопом раста од 2 %.
Инвестиционе некретнине	213,094	213,094	Ниво3	



**43. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

У складу са новим одредбама Закона о порезу на добит током 2013. године на снагу је ступио Правилник о трансферним ценама и методама које се примењују по принципу „ван дохвата руке“, при утврђивању цена трансакција међу повезаним странама. У складу са овим Законом и Правилником, Друштва су у обавези да до 28. јуна 2024. године, заједно са пореским билансом за 2023. годину предају и студију трансферних цена.

С обзиром да Друштво има значајне трансакције са повезаним странама, у тренутку састављања финансијских извештаја за 2023. годину Друштво је у процесу припремања студије трансферних цена. Друштво на основу прелиминарне студије не очекује корекције пореског биланса по основу трансакција са повезаним странама.

С обзиром да се тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Привредног друштва могу разликовати од тумачења руководства Привредног друштва постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Привредног друштва и пратећа документација довољне и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Привредног друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Привредног друштва.

**44. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

Није било значајних догађаја након датума биланса стања који би имали утицај на финансијско извештавање Друштва.

**45. СУДСКИ СПОРОВИ**

На дан 31.12.2023. године Друштво има неколико радних судских спорова који се против њега воде пред надлежним судовима. Руководство Друштва сматра да је вероватноћа губитка спорова мала и да стога исход истих не може имати материјално значајан утицај на финансијске извештаје Друштва.

**46. НАКНАДЕ КЉУЧНИМ ЧЛАНОВИМА РУКОВОДСТВА**

Бруто накнада која је исплаћена кључним руководиоцима у друштву у 2023. години је 44,009 хиљада динара. Бруто накнада исплаћена у 2022. години износила је 42,320 хиљада динара.

Кључно руководство чине чланови надзорног одбора, генерални директор и извршни директори за људске ресурсе, развој, набавку и продају.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**47. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	31. децембар 2023.	У динарима 31. децембар 2022.
USD	105,8671	110,1515
EUR	117,1737	117,3224
GBP	135,0550	132,7026

Горњи Милановац, 4. април 2024. године

Напомене саставио  
Зора Ђуровић

Законски заступник  
Радмила Трифуновић

**METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO GORNJI MILANOVAC**

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA  
SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2023. GODINE**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

BILANS STANJA na dan 31.12.2023. godine

BILANS USPEHA za period od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU za period od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU za period od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE za period od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za 2023. godinu

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU za 2023. godinu

---

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **AKCIONARIMA METALAC AKCIONARSKOG DRUŠTVA, GORNJI MILANOVAC**

#### **Mišljenje**

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja društva **METALAC AKCIONARSKOG DRUŠTVA, GORNJI MILANOVAC** (u daljem tekstu: "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2023. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz pojedinačne finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, priloženi pojedinačni finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2023. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

#### **Osnova za mišljenje**

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u našem izveštaju nezavisnog revizora u sekciji o odgovornostima revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Nezavisni smo od Društva u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom.

Verujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

#### **Ključna revizorska pitanja**

Ključna revizorska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izveštaja za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izveštaja u celini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i nismo izneli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima. U tom kontekstu, za pitanje u nastavku, opisano je kako se naša revizija bavila tim pitanjem.

Ispunili smo obaveze opisane u delu „Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja“, uključujući i povezana pitanja. U skladu s tim, naša revizija uključuje sprovođenje procedura dizajniranih da odgovore na našu procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima. Rezultati naših revizorskih procedura, uključujući procedure spovedene za ključno revizorsko pitanje opisano u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o priloženim finansijskim izveštajima.



## Umanjenje vrednosti ulaganja u zavisna društva

Na dan 31. decembra 2023. godine, Društvo je u svojim finansijskim izveštajima iskazalo ukupnu vrednost ulaganja u zavisna društva u iznosu od RSD 1.597.485 hiljada, kao sto je obelodanjeno u napomeni 22 uz prateće finansijske izveštaje.

U skladu sa procedurama koje sprovodi na kraju svake godine, Društvo je i ove godine izvršilo proveru da li se njegova imovina vodi po vrednostima koje su više od njihove nadoknadive vrednosti. Ova procedura uključuje i redovno godišnje procenjivanje ulaganja u zavisna društva, uključujući i to da li postoje pokazatelji da bi vrednost ove imovine, na datum izveštavanja, trebalo da bude umanjena. Ti pokazatelji uključuju kako eksterne izvore (kao što su: tržišne kamatne stope ili značajne promene koje mogu imati negativan uticaj na tehnološko, tržišno, ekonomsko i pravno okruženje u kojem zavisna društva posluju), tako i interne izvore (kao što su restrukturiranje ili očekivano pogoršanje ekonomskih pokazatelja).

Ukoliko postoji bilo koji od pomenutih pokazatelja, potrebno je izvršiti procenu umanjenja vrednosti poređenjem knjigovodstvene vrednosti ulaganja u zavisna društva sa njihovim nadoknadivim iznosima, kako bi se utvrdilo da li je potrebno izvršiti umanjenje vrednosti. Pomenuti nadoknadivi iznos, određuje se kao fer vrednost, umanjena za troškove prodaje (takode, predstavlja je i cena akcija za listirana zavisna društva) ili upotrebna vrednost, određena na osnovu diskontovanja budućih novčanih tokova, u zavisnosti od toga koja je veća.

Pored ključnih oblasti procenjivanja, koje postoje u vezi sa ocenom postojanja pokazatelja za umanjenje vrednosti ulaganja, takode, postoji i neizvesnost u proceni nadoknadive vrednosti ulaganja u zavisna društva, koja proizilazi iz samih podataka koje se koriste za predviđanje i diskontovanje budućih novčanih tokova. Pored toga, obračun upotrebne vrednosti je veoma podložan promeni, sa promenom ovih podataka.

Kako zbog značaja ukupne vrednosti ulaganja u zavisna društva, procene koja je uključena u identifikaciju indikatora umanjenja vrednosti, kao i neizvesnosti u pretpostavkama koje su korišćene za utvrđivanje nadoknadivog iznosa ulaganja, umanjenje vrednosti ulaganja u zavisna društva određeno je kao ključno revizorsko pitanje u reviziji finansijskih izveštaja Društva.

Revizorske procedure koje se odnose na umanjenje vrednosti ulaganja u zavisna društva, podrazumevale su razumevanje procesa rukovodstva u cilju identifikovanja pokazatelja umanjenja.

Pored navedenog, proverili smo javno dostupne tržišne informacije o finansijskom položaju i uspešnosti poslovanja zavisnih društava, kao i cenu akcija, kako bismo procenili potpunost izvršene procene rukovodstva o umanjenju vrednosti ove imovine, kao i da bismo utvrdili da li postoje dodatni pokazatelji za njeno umanjenje, koja prethodno nisu bila uzeta u obzir.

U toku sprovođenja revizije, angažovali smo eksperte u vrednovanju ulaganja u zavisna društva, za procenu adekvatnosti primenjene metodologije Društva, za određivanje nadoknadivog iznosa ulaganja.

Pored toga, razmotrili smo pretpostavke rukovodstva u vezi sa ključnim pokretačima u predviđanju novčanih tokova i očekivanih stopa rasta, sa posebnim fokusom na ključne pokazatelje uspešnosti zavisnih društava (kao što su kratkoročna likvidnost, sveobuhvatna poslovna stabilnost, planovi Grupe).

Sa rukovodstvom Društva smo razgovarali o potencijalnim promenama ključnih pokretača, kako bismo procenili da li su podaci i pretpostavke koje se koriste u predviđanju novčanih tokova odgovarajući.

Izvršili smo ocenu adekvatnosti obelodanjivanja u finansijskim izveštajima u Napomeni 3.9. Obezvredenje imovine, Napomeni 3.12. Finansijski instrumenti i Napomeni 22. Dugoročni finansijski plasmani i dugoročna potraživanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji i MRS 36.



## **Ostala pitanja**

Prikazani finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva. Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe čija je matična kompanija Društvo i koji prikazuju ukupan finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2023. godine biće predmet posebnog izveštaja.

## **Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva**

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju, ali ne uključuje finansijske izveštaje i izveštaj revizora o njima. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Republike Srbije.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa finansijskim izveštajima sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Republike Srbije u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahteva bi moglo uticati na prosuđivanja doneta na osnovu ovih ostalih informacija.

Na osnovu sprovedenih procedura, u meri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocenimo, izveštavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u finansijskim izveštajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa finansijskim izveštajima; i
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije.

Pored toga, naša odgovornost je da, na osnovu saznanja i razumevanja Društva stečenih u reviziji, izvestimo da li ostale informacije sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Na osnovu postupaka koje smo izvršili u vezi sa dobijenim ostalim informacijama, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne iskaze.

## **Odgovornost rukovodstva i Odbora za reviziju Društva za finansijske izveštaje**

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, ukoliko je potrebno, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Odbor za reviziju je odgovoran za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

## **Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja**

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevarne radnje ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled prevarne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled prevarne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevarne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što prevarna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti sistema internih kontrola Društva.
- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.



## Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu odgovarajuća, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Ocenjujemo celokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, kao i da li finansijski izveštaji odražavaju transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s Odborom za reviziju u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizorskim nalazima, uključujući i nalaze u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Takođe, dostavljamo Odboru za reviziju izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gde je to moguće, o povezanim merama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena Odboru za reviziju, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izveštaja za tekući period i stoga su ključna revizorska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izveštaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno obelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno retkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izveštaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posledice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Partner zadužen za reviziju koja rezultira izveštajem nezavisnog revizora je Mikio Suzuki.

U Beogradu, 24. aprila 2024. godine



Danijela Mirković  
za Ernst & Young d.o.o. Beograd



Mikio Suzuki,  
Ovlašćeni revizor

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177984

Шифра делатности 6420

ПИБ 100887751

Назив METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO, GORNJI MILANOVAC

Седиште ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ, Кнеза Александра 212

# БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)</b>	0002		3.656.927	3.329.473	
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)</b>	0003		59.073	32.385	
010	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	21	59.073	32.385	
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007				
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)</b>	0009		1.822.485	1.744.508	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	21	449.398	437.968	
023	2. Постројења и опрема	0011	21	559.972	265.327	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	21	799.241	808.738	
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	21	1.212	232.475	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014				
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015	21	12.662		
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016				
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b>	0017				
04 и 05	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)</b>	0018	22	1.775.369	1.552.580	



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019		1.602.558	1.414.313	
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020				
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021		44.357	9.981	
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023				
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартije од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026	31	128.369	128.201	
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027		85	85	
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				
288	<b>V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0029				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)</b>	0030		622.322	618.351	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	23	68.680	75.593	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032		6.807	8.260	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033		58.416	59.115	
13	3. Роба	0034		1.443	2.621	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035		1.243	5.182	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036		771	415	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	24	279.697	236.225	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039		16.263	14.454	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040		3.782	3.081	



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041		240.846	198.053	
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042		18.806	20.637	
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	25	166.274	225.868	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045		150.693	216.294	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046		15.581	9.574	
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048		44.590	48.966	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049	26	44.590	48.966	
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050				
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051				
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055				
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056				
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	27	34.526	1.446	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	58	28.555	30.253	
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)</b>	0059		4.279.249	3.947.824	
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0060		30.328	30.538	
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0</b>	0401	29	3.734.249	3.667.417	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402		2.481.899	2.481.899	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405	32	143.447	143.550	
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406				
договни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407		5.834	6.100	
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408		1.114.956	1.048.068	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409		834.088	791.597	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		280.868	256.471	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411				
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412				
350	1. Губитак ранијих година	0413				
351	2. Губитак текуће године	0414				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)</b>	0415		110.592	128.258	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	33	109.948	127.009	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417		109.948	127.009	
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418				
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	34	644	1.249	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423				
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424		644	1.249	
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425				
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428				
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0429		7.031	6.339	
495 (део)	<b>Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ</b>	0430				
	<b>Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)</b>	0431		427.158	146.170	
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432		6.021		
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	35	183.614	606	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434				
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		183.614	606	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437				
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438				
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441		657	432	
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	36	163.734	84.644	
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443		28.008	13.933	
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444		33	33	
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445		135.634	70.663	
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446		59	15	
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448				
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	37	68.871	60.053	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450		55.119	54.956	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451		13.752	5.097	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452				
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	38	4.261	435	
	<b>Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0</b>	0455				
	<b>Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)</b>	0456		4.279.249	3.947.824	
89	<b>Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0457		30.328	30.538	

у Ј. Милошевићу  
 дана 04.04.2024 године

Законски заступник



Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми образаца Статистичких извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).



## Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177984

Шифра делатности 6420

ПИБ 100887751

Назив METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO, GORNJI MILANOVAC

Седиште ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ, Кнеза Александра 212

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)</b>	1001		1.368.235	1.150.312
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002	5	8.370	66.458
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003		8.370	66.458
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	5	801.878	629.348
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		779.675	614.151
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007		22.203	15.197
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008			
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009			
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	6	557.987	454.506
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012			
	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)</b>	1013		1.304.803	1.117.093
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014	7	6.532	46.593
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	8	452.433	335.553
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	9	438.824	385.673
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017		313.256	274.259
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		53.407	49.498
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		72.161	61.916
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020		102.146	95.537
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021	21		
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	10	206.175	149.653
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	11	6.606	32.863
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	12	92.087	71.221



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0</b>	1025		63.432	33.219
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0</b>	1026			
	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)</b>	1027	13	272.603	246.868
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028		271.541	246.481
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029			1
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030		1.062	23
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031			363
	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)</b>	1032	14	4.572	1.012
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033		2.152	70
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034		18	30
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035		873	66
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036		1.529	846
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0</b>	1037		268.031	245.856
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0</b>	1038			
683, 685 и 686	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1039	16	538	20.616
583, 585 и 586	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1040	17	401	2.357
67	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1041	15	7.092	7.828
57	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1042	18	57.132	50.521
	<b>Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)</b>	1043		1.648.468	1.425.624
	<b>Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)</b>	1044		1.366.908	1.170.983
	<b>М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0</b>	1045		281.560	254.641
	<b>Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0</b>	1046			
69-59	<b>Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1047			
59-69	<b>О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1048			
	<b>П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0</b>	1049		281.560	254.641



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0</b>	1050			
	<b>С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	19		1.442
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052		692	
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	19		3.272
723	<b>Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1054			
	<b>Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0</b>	1055	20	280.868	256.471
	<b>У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0</b>	1056			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	<b>V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>				
	1. Основна зарада по акцији	1061		138	126
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

у Г. МИЛАНОВЦУ

дана 04.04. 2024 године

Законски заступник

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми образаца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177984

Шифра делатности 6420

ПИБ 100887751

Назив METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO, GORNJI MILANOVAC

Седиште ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ, Кнеза Александра 212

# ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

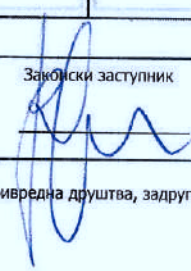
за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001	20	280.868	256.471
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005	28	956	
	б) губици	2006			490
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима</b>				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добиси	2017			
	б) губици	2018	28	690	6.637
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		266	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			7.127
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023		266	
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024			7.127
	<b>V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		281.134	249.344
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026			0
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 &gt; 0</b>	2027		0	0
	1. Приписан матичном правном лицу	2028		0	0
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029			

у Г. М. ПАНОВИЋ **METALAC** a.d. Законски заступник  
 дана 04.04.2024. године 



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177984

Шифра делатности 6420

ПИБ 100887751

Назив METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO, GORNJI MILANOVAC

Седиште ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ, Кнеза Александра 212

# ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

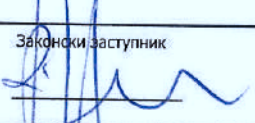
Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)		Остали основни капитал (рп 309)		Уписани а неуплаћени капитал (група 31)		Емисиона премија и резерве (рп 306 и група 32)	
			2	АОП	3	АОП	4	АОП	5	
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4001	2.448.000	4010	33.899	4019		4028	144.209	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002		4011		4020		4029		
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 1+2)	4003	2.448.000	4012	33.899	4021		4030	144.209	
4.	Нето промене у _____ години	4004		4013		4022		4031	-659	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4005	2.448.000	4014	33.899	4023		4032	143.550	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006		4015		4024		4033		
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4007	2.448.000	4016	33.899	4025		4034	143.550	
8.	Нето промене у _____ години	4008		4017		4026		4035	-103	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4009	2.448.000	4018	33.899	4027		4036	143.447	

Позиција	ОПИС	АОП	Рев. рез. и нер. доб. и губ.	АОП	Нераспоређени добитак	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле
			(група 33)		(група 34)		(група 35)		(група 33)
	1		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4037	1.027	4046	986.061	4055		4064	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4038		4047		4056		4065	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 1+2)	4039	1.027	4048	986.061	4057		4066	
4.	Нето промене у ____ години	4040	-7.127	4049	62.007	4058		4067	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	-6.100	4050	1.048.068	4059		4068	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042		4051		4060		4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4043	-6.100	4052	1.048.068	4061		4070	
8.	Нето промене у ____ години	4044	265	4053	66.888	4062		4071	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	-5.834	4054	1.114.956	4063		4072	



Позиција	ОПИС	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) < 0
			10		11
1.	Стање на дан 01.01. ____ године	4073	3.613.196	4082	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4074		4083	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 1+2)	4075	3.613.196	4084	
4.	Нето промене у ____ години	4076	0	4085	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4077	3.667.417	4086	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4078		4087	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4079	3.667.417	4088	
8.	Нето промене у ____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4081	3.734.468	4090	

у Г. Милановцу  
 дана 04.01. 2024. године  
 "METALAC"  
 а.д.

Законски заступник  


Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177984

Шифра делатности 6420

ПИБ 100887751

Назив METALAC AKCIONARSKO DRUŠTVO, GORNJI MILANOVAC

Седиште ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ, Кнеза Александра 212

# ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	1.454.030	1.528.993
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	1.389.268	1.487.779
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	41.236	29.074
3. Примљене камате из пословних активности	3004		
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	23.526	12.140
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	1.323.513	1.111.162
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	741.009	590.092
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	31.933	31.588
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	445.589	410.438
4. Плаћене камате у земљи	3010	2.096	34
5. Плаћене камате у иностранству	3011		
6. Порез на добитак	3012	6.006	15.477
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	96.880	63.533
8. Остали одливи из пословних активности	3014		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	130.517	417.831
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	342.129	339.732
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019		
3. Остали финансијски пласмани	3020	181	26.437
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	948	743
5. Примљене дивиденде	3022	341.000	312.552
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	419.669	470.151
1. Куповина акција и удела	3024	6.925	2.704
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	208.540	467.447



Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Остали финансијски пласмани	3026	204.204	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	77.540	130.419
<b>V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	262.000	3.000
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		
4. Краткорочни кредити у земљи	3033	262.000	3.000
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034		
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	281.897	291.218
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	109.000	
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042		
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044		
8. Исплаћене дивиденде	3045	172.897	291.218
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	19.897	288.218
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)</b>	3048	2.058.159	1.871.725
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)</b>	3049	2.025.079	1.872.531
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0</b>	3050	33.080	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0</b>	3051		806
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3052	1.446	2.252
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3053		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3054		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)</b>	3055	34.526	1.446

у Г. Милановићу

дана 04.04.2024 године а.д.

Законски заступник

**МЕТАЛАЦ А.Д. ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**  
**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. ДЕЦЕМБАР 2023. ГОДИНЕ**

## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

### 1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац а.д., Горњи Милановац (у даљем тексту "Друштво") је првобитно основан 1959. године као предузеће у друштвеној својини. На дан 8. децембра 1990. године донета је одлука Радничког савета друштвеног предузећа Металац да се повећа капитал издавањем и продајом деоница запосленима и да се изврши трансформација предузећа у деоничарско друштво у мешовитој својини.

На дан 27. јула 1998. године извршена је трансформација, у складу са новим Законом о својинској трансформацији. Током 2003. године дошло је до даље власничке трансформације у којој је друштвени капитал Друштва у потпуности приватизован, док је у пословној 2004. години Друштво извршило другу емисију обичних акција.

У току 2006. године отпочела су са радом друштва која је Металац а.д. Горњи Милановац основао током децембра 2005. године и која су 100% у његовом власништву: Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац, Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац, Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац, Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац и Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац, Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац. Металац а.д., Горњи Милановац од 2006. године наставља да послује као децентрализована компанија, која у свом делокругу рада задржава холдинг активности-управљање и финансирање, а поред тога задржава обављање услуга транспорта, ресторана, заштите, безбедности и одржавања фабричког круга. Поред тога, највећи део некретнина, постројења и опреме који се налазе у власништву Друштва се изнајмљују новоорганизованим друштвима. Остале, односно основне делатности из досадашњег делокруга пословања, пренете су на новоорганизована друштва.

Трансфер пословних активности на новоорганизована друштва, прати и трансфер највећег броја запослених радника који су, почетком јануара 2006. године, распоређени у новооснована друштва у којима су засновали радни однос.

У 2023. години Друштво је као матично правно лице пословне групације имало 100% учешће у капиталу свих зависних правних лица, осим 98,88% за Металац Пролетер и 82,36% Металац Хоме Маркет ад Нови Сад:

- Металац Home Market а.д., Нови Сад,
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац
- Метпор д.о.о., Београд
- Metalac Home market д.о.о., Република Хрватска
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица, Црна Гора
- Метрот о.о.о. Москва, Русија
- Металац-Украјина, Кијев, Украјина
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац
- Металац ФТО д.о.о., Горњи Милановац

Седиште Друштва је у Горњем Милановцу, улица Кнеза Александра број 212. Матични број Друштва је 07177984. Порески идентификациони број Друштва (ПИБ) је 100887751.

На дан 31. децембра 2023. године Друштво је имало 216 запослених радника (2022: 248 радника). Финансијски извештаји друштва су усвојени на седници Надзорног одбора 04.04.2024. године.



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

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

**Изјава о усклађености**

Друштво води евиденције и саставља финансијске извештаје у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019 И 44/2021) и осталом примењивом законском регулативом у Републици Србији.

У складу са Законом о рачуноводству, велика правна лица, правна лица која имају обавезу састављања консолидованих финансијских извештаја (матична правна лица), јавна друштва, односно друштва која се припремају да постану јавна у складу са Законом о тржишту капитала Републике Србије, независно од величине, за признавање, вредновање, презентацију и обелодањивање позиција у финансијским извештајима примењују Међународне стандарде финансијског извештавања (МСФИ), чији је превод на српски језик објавило министарство надлежно за послове финансија.

Међународни стандарди финансијског извештавања објављени на српском језику од стране Министарства финансија укључују Концептуални оквир за финансијско извештавање, Међународне рачуноводствене стандарде (МРС) и Међународне стандарде финансијског извештавања (МСФИ) издате од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде као и тумачења стандарда издате од стране Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда али не укључују основе за закључивање, илустративне примере, упутства за примену, коментаре, издвојена мишљења као ни друге помоћне материјале изузев у случајевима када су они експлицитно укључени као саставни део стандарда или тумачења.

МРС, МСФИ и тумачења објављени од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења рачуноводствених стандарда су званично преведени решењем Министарства Финансија Републике Србије о утврђивању превода Међународних стандарда финансијског извештавања (број решења 401-00-4980/2019-16) и објављени у Службеном гласнику Републике Србије број 92 дана 21. новембра 2019. године и примењују се приликом припреме финансијских извештаја за годишње периоде који се завршавају на или после 31. децембра 2020. године.

Нови или допуњени МСФИ и тумачења који су усвојени решењем Министарства Финансија Републике Србије о утврђивању превода Међународних стандарда финансијског извештавања објављеном у Службеном гласнику Републике Србије број 123/2020 дана 13. октобра 2021. године примењују се приликом припреме финансијских извештаја за годишње периоде који се завршавају на или после 31. децембра 2021. године.

Поред тога, приложени финансијски извештаји су састављени у складу са захтевима Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник Републике Србије број 89/2020) и Правилника о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник Републике Србије број 89/2020).

Наведени правилници који регулишу презентацију финансијских извештаја имају првенство примене у односу на захтеве које у том погледу дефинишу МСФИ који су објављени од стране Министарства финансија.

Због горе наведених одступања, ови финансијски извештаји нису у складу са МСФИ.

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

**2.2. Рачуноводствени основ**

Ови финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом историјског трошка, осим уколико је специфично наведена примена фер вредности као што је предвиђено у рачуноводственим политикама. Финансијски извештаји су презентовани у динарима Републике Србије („РСД“), која представља и функционалну валуту Друштва и све исказане нумеричке вредности представљене су у хиљадама динара (РСД'000), осим уколико је другачије наведено. Основне рачуноводствене политике које су примењене за припрему ових финансијских извештаја обелодањене су у Напомени 3.

Упоредне податке представљају финансијски извештаји за годину и дан завршену 31. децембра 2022. године.

Финансијски извештаји су састављени у складу са концептом наставка пословања, који подразумева да ће Друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности. У циљу утврђивања оправданости ове претпоставке руководство анализира планове будућих новчаних прилива. На основу поменутих анализа руководство сматра да је Друштво способно да настави са пословним активностима у складу са принципом сталности пословања и да овај принцип треба да буде примењен у припреми ових финансијских извештаја.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА****3.1. Приходи по основу уговора с купцима и остали приходи**

Друштво обавља делатност холдинг компаније и обавља активности-управљања и финансирања, а поред тога обавља услуге транспорта, пружа ресторанске услуге, услуге заштите, безбедности и одржавања фабричког круга. Поред тога, највећи део некретнина, постројења и опреме који се налазе у власништву Друштва се изнајмљују се зависним друштвима.

Приходи по основу уговора са купцима се признају када се контрола над обећаним производима односно робом пренесе на купца односно када се услуга изврши, и то у износу који одражава накнаду на коју Друштво очекује да има право у замену за односне производе/робу или услугу.

Приходи од пружања услуга се признају у обрачунском периоду у коме је услуга пружена и исказују по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте.

Уговори са купцима опредељују кључне комерцијалне услове на основу кога купци испостављају своје поруџбенице. Уговор са становишта признавања прихода се посматра као комбинација основног уговора са купцима и испостављених поруџбеница.

Конкретно, процес признавања прихода подразумева следећих 5 корака:

- Корак 1: Идентификовати уговор(е) са купцем;
- Корак 2: Утврдити обавезе извршења из уговора;
- Корак 3: Утврдити цену трансакције;
- Корак 4: Распоредити цену трансакције на обавезе извршења из уговора; и
- Корак 5: Признати приходе када ентитет испуни (или док испуњава) обавезу извршења.

Друштво признаје приходе када је обавеза извршења испуњена (или током испуњења те обавезе), тј. када је 'контрола' над добрима или услугама у основи конкретне обавезе извршена пренета на купца.

**Уговорна имовина**

Уговорна имовина је право на накнаду у замену за робу или услуге које је Друштво пренело купцу. Ако Друштво извршава своје уговорне обавезе преносом обећане робе или услуга пре него што купац плати накнаду или пре обавезе плаћања накнаде, уговорна имовина се признаје за зарађени део накнаде у вези са продајом који је услован.

**Потраживање од купца**

Потраживање од купца представља право Друштва на износ накнаде који није услован (тј. само је неопходан проток времена пре него што накнада доспе на плаћање). У вези са рачуноводственим обухватањем потраживања од купаца погледати **Напомену 23** Потраживања од купаца.

**Уговорна обавеза**

Уговорна обавеза је обавеза преноса робе или услуга купцу за које је Друштво примило накнаду (или износ накнаде који је доспео) од купца. Уговорна обавеза се признаје као приход када Друштво извршава своје уговорне обавезе.

**Трошкови добијања уговора**

Друштво се определило да примени практично изузеће за трошкове добијања уговора (нпр. продајне провизије) које дозвољава Друштву да одмах призна ове издатке у биланс успеха зато што би период амортизације имовине која би била призната био једна година или краће.

**Значајна компонента финансирања**

Генерално, Друштво има краткорочна потраживања од купаца или прима краткорочне авансе по основу продаје. Друштво се определило да примени практично изузеће и да не коригује обећану накнаду за ефекте значајне компоненте финансирања ако очекује, приликом признавања уговора, да ће период између преноса робе или услуга и момента када купац плаћа за ту робу или услугу трајати једну годину или краће.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.1. Приходи по основу уговора с купцима и остали приходи (наставак)****Приходи од активирања учинака**

У оквиру прихода од активирања учинака и робе, исказују се приходи по основу употребе робе, производа и услуга за сопствене потребе.

**Финансијски приходи**

Финансијски приходи се састоје од камата на кредите, каматних потраживања од пласираних средстава и позитивних курсних разлика. Приход од камата признат је у билансу успеха по принципу временског разграничења, коршћењем методе ефективног прихода од средства. Приходи од камата се, у складу са начелом узрочности, признају у билансу успеха периода на који се односе.

**Остали приходи**

У оквиру осталих прихода исказани су добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања, добици по основу продаје дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, добици од продаје материјала, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања, приходи од усклађивања вредности имовине, позитивни ефекти промене поштене (фер) вредности, некретнина, постројења, опреме и залиха до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања и укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

**Расходи**

Расходи се признају у билансу успеха по начелу узрочности прихода и расхода односно на обрачунској основи и утврђују се за период када су настали.

**Пословни расходи**

Пословни расходи обухватају трошкове условљене стварањем прихода од продаје и укључују набавну вредност продате робе, трошкове материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови закупа, маркетинга, осигурања, платног промета, пореза и остали трошкови настали у текућем обрачунском периоду.

**Финансијски расходи**

Финансијски расходи обухватају расходе по основу камата и курсних разлика и остале финансијске расходе. Расходи камата обухватају камату обрачунату на примљене кредите, која се евидентира у билансу успеха периода на који се односи, а у складу са начелом узрочности. Компонента каматног расхода у ратама финансијског лизинга призната је у билансу успеха по методи ефективне каматне стопе.

**Остали расходи**

У оквиру осталих расхода исказани су губици по основу продаје и расходовања некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања, губици по основу продаје хартија од вредности и учешћа у капиталу правних лица, губици од продаје материјала, мањкови, расходи по основу директних отписа потраживања, расходи по основу обезвређења имовине, негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, залиха, хартија од вредности и потраживања у складу са рачуноводственом политиком Друштва



**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.2. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања**

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан. Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

**3.3. Бенефиције за запослене****а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Предузеће је, такође обавезно да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

**б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда**

Друштво је, у складу са одредбама Закона о раду, у обавези да запосленом приликом одласка у пензију исплати отпремнину, у висини три просечне зараде у Републици Србији, утвђене према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику.

Запосленима за чијим је радом престала потреба, а којима није обезбеђено ни једно од права утврђених законом, послодавац ће исплатити отпремнину у висини збира трећине зараде запосленог за сваку навршену годину рада у првих 10 година проведених у радном односу и четвртине зараде запосленог за сваку наредну навршену годину рада у радном односу преко 10 година проведених у радном односу. Зарадом у смислу претходног става сматра се просечна зарада запосленог исплаћена за последња 3 месеца која предходе у месецу у којем се исплаћује отпремнина.

Такође, на основу Колективног уговора, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у друштву и то у висини од једне просечне зараде остварене у Друштву у месецу који предходи месецу у којем се исплаћује јубиларна награда за 20 година непрекидног рада, а две тако обрачунате зараде за 30 година рада у Друштву и зависним друштвима.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.4. Порези и доприноси**

**3.4.1. Порез на добитак**

*Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

*Одложени порез на добитак*

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измирити. На дан 31. децембра 2023. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2022. године: 15%)

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.4. Порези и доприноси (наставак)**

**3.4.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата**

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима.

**3.5. Некретнине, постројења и опрема**

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности.

Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Некретнине, постројења и опрема након почетног признавања исказују се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

Добици или губици који проистекну из расходовања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

**3.6. Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине Друштва су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности. Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по набавној вредности умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу обезвређења.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.7. Амортизација**

Процена корисног века трајања имовине, опреме и нематеријалних улагања заснива се на историјском искуству на сличним средствима, као и на предвиђеном техничком напретку и променама у економским и индустријским факторима. Адекватност процене преосталог века трајања основних средстава се анализира једном годишње на основу тренутних предвиђања. Земљиште се не амортизује. Амортизација некретнина, инвестиционих некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава су следеће:

	<u>Корисни век у годинама</u>	<u>Стопа амортизације</u>
Грађевински објекти		
- Стамбене зграде, управне зграде	50	2,0%
- Фабричке хале	40	2,5%
- Остали грађевински објекти	10	10,0%
Опрема		
- Производна и преносна опрема и постројења	10	10%
- Транспортна средства	8	12,5%
- Канцеларијски намештај и пословни инвентар у трговини	7	14,3%
- Погонски и пословни инвентар, алати, уређаји, телекомуникациона опрема	5	20,00%
- канцеларијска и рачунарска опрема	4	25,00%
- остала непоменута средства	6	16,7%

**3.8. Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања односе се на купљени software и исказују по набавној вредности умањеној за амортизацију. Нематеријална улагања се отписују пропорционалним методом на период од пет година.

**3.9. Обезвређење имовине**

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање постојања било каквих индиција о умањењу вредности материјалне имовине и нематеријалних улагања. Средства Друштва се исказују по вредности која не прелази надокнадиву вредност. Уколико постоји индиција да, за наведену имовину постоји обезвређење, надокнадиви износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Књиговодствена вредност се смањује на надокнадиву вредност, а разлика се признаје као трошак (губитак по основу обезвређења средстава) на терет биланса успеха у периоду у коме је обезвређење настало. Губитак по основу обезвређења се сторнира уколико су се околности које су утицале на умањење вредности промениле.



**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.10. Лизинг**

МСФИ 16 дефинише нове или измењене захтеве у вези са рачуноводством лизинга, уводећи значајне промене у рачуноводство корисника лизинга (закупца) тако што уклања разлику између финансијског и оперативног лизинга и захтева признавање средства које представља право коришћења предмета лизинга и обавезу по основу лизинга на датум почетка закупа за све уговоре о лизингу, осим краткорочних закупа и оних закупа где је вредност лизинга мала.

Приликом примене МСФИ 16 на закупе, Друштво признаје средства која представљају право коришћења и обавезе по основу лизинга у билансу стања, која се почетно одмеравају по садашњој вредности будућих плаћања лизинга и признаје трошкове амортизације средстава која су право коришћења и расходе камате на обавезу по основу лизинга у билансу успеха.

Лизинг претходно класификован као финансијски лизинг – Код уговора о лизингу који су у складу са МРС 17 класификовани као финансијски лизинг, књиговодствене вредности предмета лизинга с једне стране и обавезе по основу финансијског лизинга са друге стране, утврђене применом МРС 17 непосредно пре датума почетне примене новог стандарда рекласификују се на вредност средстава која представљају право коришћења односно вредност обавеза по основу лизинга без икаквих корекција.

**Одмеравање вредности**

Обавеза по основу лизинга се почетно одмерава по нето садашњој вредности свих будућих плаћања лизинга дисконтованих по каматној стопи обухваћеној лизингом (имплицитној каматној стопи). Уколико се она не може лако одредити, Друштво користи своју инкременталну стопу задуживања.

Будућа лизинг плаћања, која се након дисконтовања укључују у вредност обавезе по основу лизинга обухватају:

- фиксна плаћања (укључујући варијабилна плаћања која су по својој суштини фиксна) умањена за евентуалне примљене подстицаје у вези са закупом
- варијабилна лизинг плаћања, односно плаћања која зависе од тржишних индекса или стопа, која се почетно одмеравају на датум почетка лизинга, применом тржишног индекса или стопе
- цену коштања опције откупа уколико је разумно сигурно да ће се опција искористити
- казне за раскид уговора, уколико је разумно вероватно да ће се искористити опција раскида.

Након почетног признавања, обавеза по основу лизинга се повећава за приписану камату (применом ефективне каматне стопе) и умањује за извршена плаћања лизинг обавезе.

Средства са правом коришћења се почетно вреднују по набавној вредности, која се иницијално састоји од вредности иницијално признате обавезе по основу лизинга, износа унапред плаћених лизинг обавеза и датих депозита пре датума почетка лизинга, умањена за евентуалне лизинг подстицаје примљене од даваоца лизинга и умањена за све почетне директне трошкове. Средство са правом коришћења се накнадно одмерава по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и губитке по основу обезвређења.

Средства са правом коришћења се амортизују током периода трајања лизинга или корисног економског века предмета лизинга, у зависности од тога који је краћи.

Варијабилна плаћања која не зависе од индекса или стопе не укључују се у одмеравање обавезе по основу лизинга односно средства са правом коришћења. Таква плаћања се признају као расход у периоду у којем су настала.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.10. Лизинг (наставак)**

Рачуноводствене политике у примени до 1.1.2021. године – МРС 17 Лизинг

По основу уговора о лизингу Друштво се појављује као корисник лизинга. Друштво класификује лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Сви остали уговори о лизингу се класификују као уговори о оперативном лизингу.

Средства које се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства Друштва по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа, по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. На дан биланса стања обавеза за лизинг је исказана по садашњој вредности минималних лизинг плаћања.

Лизинг рате су подељене на део који се односи на финансијски трошак и део који умањује обавезу по основу финансијског лизинга, тако да се постигне константна каматна стопа на преосталом делу обавезе. Финансијски трошак се исказује директно као расход периода.

На почетку уговора, Друштво процењује да ли уговор садржи лизинг компоненту или представља лизинг. Тачније, анализира се да ли уговор преноси право на контролу коришћења одвојивих средстава током дефинисаног временског периода, у замену за накнаду.

**Друштво као закупца**

Друштво примењује јединствени приступ признавања и мерења за све закупе, осим за краткорочни закуп и закуп средстава мале вредности. Друштво признаје лизинг обавезе за плаћање закупа и право на коришћење које представља право на коришћење основних средстава.

**Право на коришћење средстава**

Друштво признаје право на коришћење имовине на дан почетка закупа (тј. на датум када је имовина доступна за употребу). Право на коришћење имовине вреднује се у висини набавне вредности, умањене за акумулирану амортизацију и губитке од обезвређења, и прилагођава се било којем накнадном мерењу обавеза по основу лизинга. Набавна вредност права на коришћење средстава укључује износ признатих лизинг обавеза, иницијалних директних трошкова и лизинг плаћања извршених на дан или пре датума почетка, умањене за примљене подстицаје за закуп.

Право на коришћење средстава амортизује се пропорционално, на период краћи од рока трајања закупа или процењеног корисног века имовине.

**Обавезе по основу лизинга**

На дан почетка закупа, Друштво признаје обавезе по основу лизинга, мерене по садашњој вредности лизинг плаћања која треба да се изврше током трајања закупа. Лизинг плаћања укључују фиксне исплате, умањене за сва потраживања по основу подстицаја за закуп, варијабилне исплате закупа које зависе од индекса или стопе, и за износе за које се очекује да ће бити сигурно плаћени за резидуалну вредност. Лизинг плаћања такође укључују цену извршења куповне опције за коју је разумно очекивано да ће се извршити од стране Друштва и плаћање пенала за раскид уговора, ако је опција раскида коју Друштво може да искористи у току трајања уговора.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.10. Лизинг (наставак)**

Варијабилна лизинг плаћања која не зависе од индекса или стопе признају се као расходи (осим ако су настали за производњу залиха) у периоду у ком су настали догађаји или услови који доводе до плаћања.

При израчунавању садашње вредности лизинг плаћања, Друштво користи своју инкременталну стопу задуживања на дан почетка закупа, јер имплицитна каматна стопа за лизинг није лако утврдива. Након датума почетка, износ лизинг обавеза се повећава за обрачунату камату за протекли период и умањује се за извршена лизинг плаћања. Поред тога, књиговодствена вредност лизинг обавеза се поново мери ако постоји модификација уговора, промена трајања закупа, промена плаћања закупа (нпр. промене у будућим плаћањима које су последица промене индекса или стопе коришћене за утврђивање таквих плаћања закупа) или промена у процени опције за куповину основног средства које је предмет закупа.

**Краткорочни закупи и закупи средстава мале вредности**

Друштво примењује изузеће од признавања краткорочног закупа за своје краткорочне закупе машина и опреме (тј. оне закупе који имају рок трајања краћи од 12 месеци од датума почетка и не садрже опцију куповине). Такође се примењује изузеће од признавања за закуп средстава мале вредности на закуп канцеларијске опреме. Лизинг плаћања код краткорочних закупа и закупа средстава мале вредности признају се као расход, пропорционално у току периода трајања закупа.

**Друштво као давалац закупа**

Лизинг је класификован као оперативни у случају када је уговором регулисано да се сви ризици и користи везани за власништво над средством не преносе на корисника лизинга.

Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, а која се односе на промет услуга и добара која немају једнократни ефекат, разграничавају се линеарно и евидентирају као трошак у билансу успеха током периода трајања закупа.

**Друштво као корисник лизинга**

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у не измиреном износу

**3.11. Залихе**

Залихе су средства која се држе за продају у уобичајеном току пословања, или у облику материјала или помоћних средстава која се троше за потребе пословања Привредног друштва. Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Набавну вредност сировина и трговачке робе чини фактурна цена добављача увећана за зависне трошкове набавке. Обрачун излаза залиха врши се по методи просечне пондерисане цене.

Алат и инвентар се отписују у целости приликом њиховог стављања у употребу.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха робе у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. Оштећене залихе робе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се у потпуности отписују.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.12. Финансијски инструменти**

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

Друштво од 1.1.2020. године примењује МСФИ 9. У складу са тим, Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства која се одмеравају по амортизованој вредности, финансијска средства која се одмеравају по фер вредности кроз укупни остали резултат, и финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха.

Финансијско средство ће се одмеравати по амортизованој вредности ако су оба следећа услова задовољена и оно није назначено по фер вредности кроз биланс успеха:

- Средство се држи у оквиру пословног модела чији циљ је држање средства са намером прикупљања уговорних новчаних токова, и  
Уговорни услови средства резултирају на дате датуме у новчаним токовима који су искључиво плаћања главнице и камате на преостали износ главнице.
- Финансијско средство ће се одмеравати по фер вредности кроз остали укупни резултат ако су оба следећа услова задовољена и оно није назначено по фер вредности кроз биланс успеха:
- Средство се држи у оквиру пословног модела чији циљ је остварен и кроз наплату уговорних новчаних токова и продају финансијских средстава, и
- Уговорни услови средства резултирају на дате датуме у новчаним токовима који су искључиво плаћања главнице и камате на преостали износ главнице.

Сва финансијска средства која се не класификују у категорије одмеравања по амортизованој вредности или фер вредности кроз остали укупни резултат, као што је горе описано, се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха.

Ово обухвата и финансијска средства која се држе ради трговања и којим се управља и чији учинак се мери на основу фер вредности. Додатно, приликом почетног признавања, Друштво може неопозиво да назначи финансијско средство које иначе задовољава захтеве да се одмерава по амортизованој вредности или по фер вредности кроз остали укупни резултат, по фер вредности кроз биланс успеха ако се на тај начин елиминира или значајно смањује рачуноводствена неусаглашеност која би иначе настала.

Финансијско средство се класификује у једну од ових категорија приликом почетног признавања.

Финансијска средстава се рекласификују само када Друштво измени пословни модел који утиче на средство, у ком случају сва финансијска средстава која трпе тај утицај се рекласификују на први дан извештајног периода после измене пословног модела.

**Процена пословног модела**

Пословни модел се процењује са циљем утврђивања да ли се финансијско средство са искључивим плаћањем главнице и камате класификује по амортизованој вредности или фер вредности кроз остали укупни резултат. Пословним моделом се утврђује да ли новчани токови настају из прикупљања уговорних новчаних токова, продаје финансијског средства или оба.



**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.11. Финансијски инструменти (наставак)**

Престанак признавања финансијских средстава и финансијских обавеза

Друштво престаје да признаје финансијско средство када уговорна права на новчане токове од финансијског средства престану да важе или када она пренесе сва права на приливе уговором дефинисаних новчаних токова у трансакцији у којој су суштински сви ризици и користи од власништва над финансијским средством пренети, или када она нити пренесе нити задржи суштински све ризике и користи власништва и не задржи контролу над пренетим средством.

Сваки удео у таквом финансијском средству који је креиран или задржан од стране Друштва се признаје као засебно средство или обавеза.

Финансијско средство престаје да се признаје приликом његовог отписа. Такође, финансијско средство престаје да се признаје када се догоде накнаде измене уговорних услова финансијског средства које имају за последицу значајну измену новчаних токова од финансијског средства.

Обезвређење финансијских средстава

У складу са МСФИ 9 Друштво примењује модел "очекиваних кредитних губитака" који је усмерен ка будућности, што захтева значајно просуђивање у погледу начина на који промене економских фактора утичу на очекиване кредитне губитке који се утврђују на бази пондерисане вероватноће.

Модел "очекиваног кредитног губитка" се примењује на финансијска средства која се одмеравају по амортизованој вредности, уговорну имовину и дужничке инструменте који се одмеравају по фер вредности кроз

остали укупни резултат, али не и на инвестиције у власничке инструменте.

У складу са МСФИ 9, резервисања за губитке ће се одмеравати по једној од следеће две основе:

- 12-омесечни очекивани кредитни губици – то су очекивани кредитни губици настали из свих могућих догађаја неиспуњења обавеза током 12 месеци након датума извештавања, и

- Очекивани кредитни губици током века трајања инструмента – то су очекивани кредитни губици настали из свих могућих догађаја неиспуњења обавеза током очекиваног века трајања финансијског инструмента.

Захтеви за исправку вредности у МСФИ 9 су сложени и захтевају просуђивање од стране руководства, као и процене и претпоставке, посебно у вези следећег:

- Утврђивање да ли се кредитни ризик финансијског средства значајно повећао од почетног признавања, и

- Узимање у обзир информација о будућим околностима приликом процене очекиваних кредитних губитака.

*Дугорочни финансијски пласмани*

Учешћа у капиталу банака и других правних лица која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши, на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу.

Дугорочни финансијски пласмани који обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица која се не котирају на берзи исказују се по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

*Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања*

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.11. Финансијски инструменти (наставак)**

*Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Друштва исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

*Финансијске обавезе*

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора.

*Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по њиховој номиналној вредности.

**3.12. Обелодањивање односа са повезаним правним лицима**

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24: „Обелодањивање повезаних страна“.

Повезаним правним лицима у смислу напред наведеног стандарда, Друштво сматра правна лица у којима има учешће у капиталу, односно правна лица са учешћем у капиталу Друштва.

Повезана лица могу улазити у трансакције које неповезана лица можда не би вршила и трансакције са повезаним лицима могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним правним лицима.

Друштво пружа услуге повезаним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и повезаних лица регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

Друштво у приложеним финансијским извештајима је извршило обелодањивање свих трансакција са повезаним правним лицима, како се то захтева према МРС 24 - „Обелодањивање повезаних страна“.

**3.13. Сегменти пословања**

Оперативни сегменти су компоненте које се баве пословним активностима које могу остварити приходе или трошкове, чије резултате пословања редовно прегледа Главни Орган Управљања (ГОУ) и за које су доступне дискретне финансијске информације. ГОУ је особа или група особа која додељује ресурсе и процењује учинак за ентитет. ГОУ је идентификован као менаџмент Друштва.

Друштво обавља делатност пружања холдинг услуга као и услуга повезаним са услугама управљања, у циљу одржавања оперативног тока пословања чланица Металац Групе укључујући и услуге издавања некретнина зависним друштвима.

Економско окружење у којем Друштво послује је Република Србија, односно целокупан пословни приход остварује на територији Републике Србије. Узевши у обзир квантитативне прагове дефинисане у МСФИ 8 – Сегменти пословања, даља обелодањивања пословних сегмената нису извршена.

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

**4.12. Процена и претпоставке**

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

**4.13. Амортизација и стопа амортизације**

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

**4.14. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана**

Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и променама у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Друштва се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашња искуства, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

**4.15. Фер вредност**

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Руководство Друштва примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта.

Руководство Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

**4.16. Умањење вредности нефинансијске имовине**

Умањење вредности постоји када књиговодствена вредност средства или јединице која генерише готовину премашује њен надокнадиви износ, који је већи од његове фер вредности умањене за трошкове продаје или вредности у употреби. Обрачун фер вредности умањене за трошкове отуђења заснива се на доступним подацима из обавезујућих продајних трансакција, спроведених ван дохвата руке, за слична средства или видљиве тржишне цене умањене за инкременталне трошкове отуђења средства. Прерачун вредности у употреби је заснован на моделу садашње вредности будућег слободног новчаног тока. Токови готовине потичу из буџета за наредних период. Надокнадиви износ је променљив у зависности од примењене дисконтне стопе, као и од очекиваних будућих прилива слободног новчаног тока и стопе раста која се користи у сврхе екстраполације. Ове процене су најрелевантније за учешћа у капиталу. Кључне претпоставке које су коришћене за одређивање надокнадивог износа за различите јединице које генеришу готовину, су обелодањене и даље објашњене у Напомени 22.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ, ПРОИЗВОДА И УСЛУГА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2023.	2022.
<b>Повезана правна лица у земљи (напомена 40 б)</b>		
Приходи од услуга	720,127	562,693
Приход од продаје робе	1,010	3,891
	<u>721,137</u>	<u>566,584</u>
<b>Остала правна лица у земљи</b>		
Приходи од продаје услуга	59,548	51,458
Приход од продаје робе	7,360	62,567
	<u>66,908</u>	<u>114,025</u>
<b>Остала правна лица у иностранству</b>		
Приходи од продаје услуга	22,203	15,197
<b>Укупно приходи од продаје робе, производа и услуга</b>	<u>810,248</u>	<u>695,806</u>

Остварени приход од услуга односи се на услуге транспорта, шпедиције, преноса соларне енергије, услуга обезбеђења, заштите на раду, ресторана друштвене исхране, складиштења робе.

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2023.	2022.
Приходи друштва признати су у једном тренутку у времену	8,370	66,458
Приходи друштва признати током временског периода	<u>801,878</u>	<u>629,348</u>
<b>Укупно набавна вредност продате робе</b>	<u>810,248</u>	<u>695,806</u>



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**6. ОСТАЛИ ОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2023.	2022.
Приходи од закупа		
- повезана правна лица (напомена 406)	176,385	185,363
- остала правна лица	25,929	26,422
Остали приходи од повезаних правних лица (напомена 406)	336,345	232,885
Остали приходи	12,619	4,351
	<u>551,278</u>	<u>449,021</u>
Приходи од субвенција	-	24
Приход од повраћаја пореских дажбина	6,709	5,461
<b>Укупно остали пословни приходи</b>	<u><u>557,987</u></u>	<u><u>454,506</u></u>

Остали пословни приходи исказани на дан 31. децембар 2023. године, у износу од 336,345 хиљада динара (2022: 232,885 хиљаде динара) представљају приходе од зависних правних лица по основу префактурисаних заједничких трошкова пословања (електрична енергија, гас, вода, ПТТ, рекламе, одржавања и слично).

Друштво целокупан пословни приход остварује на територији Републике Србије.

Приход од повраћаја пореских дажбина у износу од 6,709 хиљада динара остварен је по основу права на рефакцију плаћене акцизе на деривате нафте, који се користе у транспортне сврхе, а на основу захтева које је Друштво поднело Министарству финансија - Пореској управи и по решењу истог.

Група је склопила уговоре о оперативном закупу за свој портфолио инвестиционих некретнина већином са повезаним лицима, који се састоје од канцеларија и производних зграда (видети напомену 22). Ови закупа су склопљени на рок од 1 до 10 година.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine

**7. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2023.	2022.
Набавна вредност продате робе		
- повезана правна лица (напомена 40б)	5,536	21,486
- остала правна лица	996	25,107
<b>Укупно набавна вредност продате робе</b>	<b>6,532</b>	<b>46,593</b>

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2023.	2022.
Трошкови осталог материјала		
- повезана правна лица (напомена 40б)	25,473	8,761
- остала правна лица	8,807	20,678
	34,280	29,439
Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	2,280	2,010
Трошкови горива	86,003	87,469
Трошкови гаса	48,740	46,117
Трошкови електричне енергије	281,130	170,518
<b>Укупно трошкови материјала, горива и енергије</b>	<b>452,433</b>	<b>335,553</b>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine

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

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2023.	2022.
Бруто зараде и накнаде запосленима	313,256	274,259
Доприноси на терет послодавца	53,407	49,498
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	38,844	27,840
Стипендије	2,182	2,622
Трошкови накнада члановима надзорног одбора	18,758	18,791
Јубиларне награде	-	1,647
Трошкови накнада за превоз	7,177	6,918
Отпремнине за одлазак у пензију	4,206	2,806
Трошкови накнада по уговору о привременим пословима	562	98
Остало	432	1,194
<b>Укупно трошкови зарада, накнада и остали лични расходи</b>	<b>438,824</b>	<b>385,673</b>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine**10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Трошкови одржавања	53,451	53,583
Трошкови реклама	22,539	27,578
Трошкови воде	6,774	6,930
Транспортне и ПТТ услуге	64,851	9,417
Трошкови комуналних услуга	3,421	3,878
Трошкови лаб.анализе	974	1,090
Трошкови закупнина	14,850	17,223
Накнада за коришћење путева	22,703	20,263
Остали пословни расходи	16,612	9,691
<b>Укупни трошкови производних услуга</b>	<b>206,175</b>	<b>149,653</b>

**11. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Резервисања за отпремнине	585	11,104
Резервисања за јубиларне награде	-	21,759
Остала резервисања	6,021	-
<b>Укупни трошкови резервисања</b>	<b>6,606</b>	<b>32,863</b>



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine

**12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Индиректни порези и доприноси	13,878	13,530
Трошкови професионалних услуга	41,767	31,504
Премије осигурања	18,984	12,701
Трошкови репрезентације	11,343	7,887
Чланарине	1,320	1,146
Банкарске провизије	924	951
Остали пословни расходи	3,871	3,502
<b>Укупни нематеријални трошкови</b>	<b>92,087</b>	<b>71,221</b>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine**13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Приходи од камата:		
- повезана правна лица (напомена 40б)	1,248	743
- остала правна лица	-	1
Приходи од учешћа у добити (напомена 40б)	270,000	245,000
Пр.од учешћа у добити-остала правна лица	181	737
Позитивне курсне разлике	1,174	24
Остали финансијски приходи	-	363
<b>Укупни финансијски приходи</b>	<b>272,603</b>	<b>246,868</b>

**14. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Расходи камата	2,111	30
Трошак камата-лизинг	36	70
Негативне курсне разлике	896	66
Остали финансијски расходи	1,529	846
<b>Укупни финансијски расходи</b>	<b>4,572</b>	<b>1,012</b>

**15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Добици од продаје основних средстава	975	4,057
Остали приходи	763	194
Приход од укидања резервисања	227	20,000
Приходи од наплаћених штета	5,127	3,577
<b>Укупни остали приходи</b>	<b>7,092</b>	<b>27,828</b>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine**16. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Приход од усклађивања потраживања	538	616
<b>Укупно приход од усклађивања потраживања</b>	<b>538</b>	<b>616</b>

**17. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Обезвређење купаца у земљи	401	-
Обезвређење купаца у иностранству	-	2,357
<b>Укупни расходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха</b>	<b>401</b>	<b>2,357</b>

**18. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Донације	56,672	50,241
Губици по основу продаје некретнина и опреме	401	81
Мањкови материјала	-	5
Остало	59	194
<b>Укупни остали расходи</b>	<b>57,132</b>	<b>50,521</b>

Донације исказане у пословној 2023. години у износу од 56,672 хиљада динара (2022. године: 50,241 хиљада динара) највећим делом у износу од 40,800 хиљада динара се односе на донације за покриће трошкова такмичења ФК Металац, Горњи Милановац у Првој лиги Србије.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године**19. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК****а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Порески расход периода	-	(1,442)
Одложени порески приход/(расход) периода	(692)	3,272
<b>Укупно порез на добитак</b>	<b>(692)</b>	<b>(1,830)</b>

**б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе**

	У хиљадама динара	
	2023.	2022.
Нето добитак пре опорезивања	281,560	254,641
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	42,234	38,196
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(3,420)	706
Порески ефекти прихода од дивиденди који се изузимају од опорезивања	(40,517)	(36,750)
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	-	(710)
Порески кредит за плаћен порез на добит и порез по одбитку нерезидентне филијале	-	-
Остало (камата и одложени порески расход/приход периода)	-	(1,442)
<b>Укупно порез на добит</b>	<b>(1,703)</b>	<b>1,830</b>
<b>Ефективна пореска стопа</b>	<b>(0.60%)</b>	<b>0.72%</b>

**в) Одложене пореске обавезе**

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2023. године у износу од 7,031 хиљада динара (2022: 6,339 хиљада динара) се највећим делом односе на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

**20. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У хиљадама динара	
	2023.	2022.
Нето добитак	280,868	256,471
Просечан пондерисани број акција	2,040,000	2,040,000
<b>Основна зарада по акцији (у динарима)</b>	<b>138</b>	<b>126</b>



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

**21. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**

							У хиљадама динара
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Дати аванси и инвестиције у току	Лизинг	Инвестиционе некретнине	Немат. улагања	Укупно
<b>Набавна вредност</b>							
Стање, 1. јануара 2022. године	744,832	1,103,426	-	3,036	1,837,126	101,809	3,790,229
Набавке у току године	-	-	403,289	-	-	-	403,289
Пренос са инвестиција у току	11,010	133,100	(172,633)	-	17,704	10,819	-
Расходовање и продаја	(12,115)	(27,381)	-	-	-	-	(39,496)
Стање, 31. децембра 2022.	<u>743,727</u>	<u>1,209,145</u>	<u>230,656</u>	<u>3,036</u>	<u>1,854,830</u>	<u>112,628</u>	<u>4,154,022</u>
<b>Стање, 1. јануара 2023. године</b>	743,727	1,209,145	230,656	3,036	1,854,830	112,628	4,154,022
Набавке у току периода	-	-	209,499	-	-	-	209,499
Пренос са инвестиција у току	23,687	348,660	(427,493)	-	18,492	36,654	-
Расходовање и продаја	(47)	(37,100)	-	-	-	(274)	(37,421)
Стање, 31. децембра 2023.	<u>767,367</u>	<u>1,520,705</u>	<u>12,662</u>	<u>3,036</u>	<u>1,873,322</u>	<u>149,008</u>	<u>4,326,100</u>
<b>Исправка вредности</b>							
Стање, 1. јануара 2022. године	291,907	932,272	-	609	1,012,560	77,592	2,314,940
Амортизација	13,852	44,894	-	608	33,532	2,651	95,537
Расходовање и продаја	-	(33,348)	-	-	-	-	(33,348)
Стање, 31. децембра 2022.	<u>305,759</u>	<u>943,818</u>	<u>-</u>	<u>1,217</u>	<u>1,046,092</u>	<u>80,243</u>	<u>2,377,129</u>
<b>Стање, 1. јануара 2023. године</b>	305,759	943,818	-	1,217	1,046,092	80,243	2,377,129
Амортизација	12,210	51,374	-	607	27,989	9,966	102,146
Расходовање и продаја	-	(34,459)	-	-	-	(274)	(34,733)
Стање, 31. децембра 2023.	<u>317,969</u>	<u>960,733</u>	<u>-</u>	<u>1,824</u>	<u>1,074,081</u>	<u>89,935</u>	<u>2,444,542</u>
<b>Садашња вредност:</b>							
- 31. децембра 2023. године	<u>449,398</u>	<u>559,972</u>	<u>12,662</u>	<u>1,212</u>	<u>799,241</u>	<u>59,073</u>	<u>1,881,558</u>
- 31. децембар 2022. године	<u>437,968</u>	<u>265,327</u>	<u>230,656</u>	<u>1,819</u>	<u>808,738</u>	<u>32,385</u>	<u>1,776,893</u>

Набавке у току 2023. године се највећим делом односе на одржавање информационог система, модернизацију и куповину транспортних средстава, набавку опреме за централно складиште, као и термо и ектро-одржавање грађевинских објеката. Инвестиционе некретнине које су на дан 31. децембра 2023. године исказане у нето износу од 799,241 хиљада динара у целости се односе на грађевинске објекте – производне хале и пратеће објекте који су предмет издавања повезаним правним лицима за обављање основне делатности као и на зграду стадиона, који је издат на коришћење Фудбалском клубу Металац, Горњи Милановац на период од 40 година. Према процени руководства, нето садашња вредност не одступа значајно од тржишне вредности ових објеката. Набавна вредност основних средстава која су у целости амортизована, а и даље су у употреби на 31. децембар 2023. године је 370,024 хиљада динара (31. децембар 2022: 391,787 хиљада динара).

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године**22. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА**

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Учешћа у капиталу зависних правних лица</b>			
- Метпор, Београд	100%	289	289
- Металац Trade, Горњи Милановац	100%	263	263
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	100%	208,684	208,684
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	100%	110,895	110,895
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	100%	142,071	142,071
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	100%	397,191	390,537
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	100%	118,380	118,380
- Металац Хоме Маркет д.о.о., Загреб	100%	18,325	18,325
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	91,96%	242,563	60,282
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	100%	1,338	1,338
- Металац Home market а.д., Нови Сад	92,04%	57,912	57,912
- Метрот о.о.о., Москва, Русија	100%	22	22
- Металац Фад д.о.о. Горњи Милановац	100%	281,914	281,914
- Металац Group USA	100%	5,633	5,633
- Металац Ukraine	100%	3,638	3,638
- Металац Дигитал д.о.о.	100%	12,000	12,000
- Металац ФТО д.о.о.	100%	2,000	2,000
		<u>1,603,118</u>	<u>1,414,183</u>
Минус : Исправка вредности (напомена 27)			
- Металац Group USA		(5,633)	(5,633)
Улагања у зависна друштва		<u>1,597,485</u>	<u>1,408,550</u>
<b>Пласмани у финансијске организације и друштва</b>			
Осигуравајуће организације	Безначајан	5,073	5,763
Остало	Безначајан	-	-
		<u>5,073</u>	<u>5,763</u>
Учешће у капиталу правних лица		<u>1,602,558</u>	<u>1,414,313</u>
<b>Остали дугорочни пласмани</b>			
Дугорочни кредити дати запосленима		<u>85</u>	<u>85</u>
Дугорочни зајмови повезаном лицу (напомена 40)		58,947	58,947
Текућа доспећа (напомена 40 и 26)		(14,590)	(48,966)
		<u>44,357</u>	<u>9,981</u>
Откуп сопствених акција		128,369	128,201
<b>Укупни дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања</b>		<u><u>1,775,369</u></u>	<u><u>1,552,580</u></u>

## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023. године

### 22. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

На основу Решења од 31.10.2019. год усвојена је регистрациона пријава, па се у Регистар привредних субјеката региструје промена података зависних правних лица-Металац Бојлера д.о.о., Металац Инка д.о.о., Металац Маркета д.о.о., Металац Фада д.о.о., Металац Посуђа до.о. и Металац Принта д.о.о. Матично предузеће Металац АД овим Решењем Агенције за привредне регистре увећава учешће у капиталу горе поменутих зависних правних лица 2019. год.

Друштво је на дан 31. децембра 2023. године израчунало надокнадиви износ улагања у зависно предузеће Металац Бојлер доо и Металац Фад доо. Све то да би се утврдило да се средство не води по књиговодственој вредност која премашује износ који треба повратити коришћењем средства. Надокнадиви износ је израчунат као садашња вредност будућег слободног новчаног тока за који се очекује да ће произаћи, на основу трогодишњих буџетских цифара. При томе је дисконтна стопа за Металац Бојлер 15,31%, а за Металац Фад 14,20% годишње коришћена за одређивање садашњих вредности будућих токова готовине. То је довело до резултата да нема потребе за обезвређењем поменутог учешћа.

У извештајној 2023. год. Евидентне су промене учешћа у капиталу зависног друштва Металац Посуђа доо (на основу увећања неновчаног улога-куповина опреме за израду и монтажу инокс прстена у вредности 6.654 хиљаде динараара) и Металац Пролетера а.д. (у децембру 2023. год. извршена је куповина акција Пролетера ад, чиме је учешће у капиталу за ово зависно предузеће повећано за 182.282 хиљада динара).

### 23. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Материјал	6,807	8,260
Недовршена производња и готови производи	58,416	59,115
Роба	1,443	2,621
Плаћени аванси за залихе услуге у земљи	1,243	5,182
Плаћени аванси за залихе услуге у иностранству	771	415
<b>Укупна готовина и готовински еквиваленти</b>	<b>68,680</b>	<b>75,593</b>

### 24. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Потраживања од купаца, повезана правна лица у земљи	240,846	198,053
- Потраживања од купаца, повезана правна лица иностранству	18,806	20,637
Укупно потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица (напомена 40а)	259,652	218,690
- Потраживања од купаца у земљи	16,922	14,908
- Потраживања од купаца у иностранству	5,965	5,803
- Потраживања од купаца - менза	2,160	1,964
	284,699	241,365
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца (напомена 27)		
- у земљи	(2,819)	(2,418)
- у иностранству	(2,183)	(2,722)
	(5,002)	(5,140)
<b>Укупна потраживања по основу продаје</b>	<b>279,697</b>	<b>236,225</b>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine**25. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Потраживања за камату од повезаних правних лица (напомена 40а)	300	-
Потраживања за дивиденду од повезаних прав.лица (напомена 40а)	140,000	211,000
Потраживања за више плаћен порез на добитак	-	-
Потраживања од запослених	8,844	8,962
Остало	25,355	14,131
	<u>174,499</u>	<u>234,093</u>
Минус: Исправка вредности потраживања од запослених (напомена 27)	<u>(8,225)</u>	<u>(8,225)</u>
	<u>(8,225)</u>	<u>(8,225)</u>
<b>Укупно остала краткорочна потраживања</b>	<u>166,274</u>	<u>225,868</u>

**26. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Краткорочни потрошачки кредити	4,054	4,054
Краткорочни зајмови повезаном правном лицу (напомена 40)	30,000	-
Текућа доспећа дугорочних зајмова повезаном правном лицу	14,590	48,966
	<u>48,644</u>	<u>53,020</u>
Минус: Исправка вредности - краткорочних потрошачких кредита	<u>(4,054)</u>	<u>(4,054)</u>
<b>Укупни краткорочни финансијски пласмани</b>	<u>44,590</u>	<u>48,966</u>

**27. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Текући рачун		
- у динарима	11,130	756
- у иностраној валути	992	91
Благајна	482	339
Остала новчана средства	21,922	260
<b>Укупна готовина и готовински еквиваленти</b>	<u>34,526</u>	<u>1,446</u>



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

**28. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА**

	Дугорочни финансијски пласмани (напомена 22)	Учешћа у капиталу зависних лица (напомена 22)	Потраживања од купаца (нап. 23)	Краткорочни финансијски пласмани (нап. 25)	У хиљадама динара	
					Исправка вредности потраживања од зап. (нап.24)	Укупно
Стање, 1 јануар 2022. године	-	5,633	4,670	4,054	8,225	22,582
Усклађивање вредности потраживања			(150)	-	-	(150)
Усаглашавање са стандардом МСФИ9			620			620
Наплата претходно исправљених потраживања	-		-	-		-
Продаја претходно исправљених ХОВ						
Расходи од усклађив. вред остале имов.					-	-
Вредновање ХОВ на терет резерви						
<b>Стање, 31. децембар 2022. године</b>	-	5,633	5,140	4,054	8,225	23,052
<b>Стање, 1 јануар 2023. године</b>	-	5,633	5,140	4,054	8,225	23,052
Усклађивање вредности потраживања	-	-	(1,667)	-	-	(1,667)
Усаглашавање са стандардом МСФИ 9	-	-	1,529	-	-	1,529
Расходи од усклађив. вред. остале имов.						
Продаја претходно исправљених ХОВ	-	-	-	-	-	-
Вредновање ХОВ на терет резерви (напомена 25)	-	-	-	-	-	-
<b>Стање, 31. децембар 2023. године</b>	-	5,633	5,002	4,054	8,225	22,914

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine

**29. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

Акцијски капитал Друштва, на дан 31. децембра 2023. године, састоји се од 2,040,000 акција, номиналне вредности 1,200 динара по акцији, са следећом власничком структуром:

<b>Акционари</b>	<b>Број акција</b>	<b>Број гласова</b>	<b>Вредност акција у хиљадама динара</b>	<b>% учешћа</b>
Акционари-остала физичка лица	793,587	793,587	952,686	38,92
Акције у поседу менаџмента	376,498	376,498	451,798	18,46
Акционари-остала правна лица	70,372	70,372	84,065	3,43
Остали збирни кастоди рачун	114,795	114,795	137,754	5,63
Sempiola Invest Limited	177,547	177,547	213,056	8,70
Unicredit Bank Srbija a.d.-кастоди	165,725	165,725	198,870	8,12
Металац а.д.-сопствене акције	106,994	106,994	128,393	5,24
Доо Енел Нови Сад	92,929	92,929	111,515	4,56
ОТП Банка Србија-kastodi	63,392	63,392	76,070	3,11
Акције у поседу лица повезаних са менаџментом	<u>78,161</u>	<u>78,161</u>	<u>93,793</u>	<u>3,83</u>
	<u>2,040,000</u>	<u>2,040,000</u>	<u>2,448,000</u>	<u>100,00</u>

Дивиденда по акцији у 2023 години износила је 85 динара (2022: 81).

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

**29. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)**

Промене на капиталу у току 2022. и 2023. приказане су у табели која следи:

								У хиљадама динара
	Акцијски капитал	Остали капитал	Емисиона премија	Резерве	Нереализовани добици/ (губици) од ХОВ	Актуарски добици губици	Нераспоређен и добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2022. године	2,448,000	33,899	(34,636)	178,845	8,761	(7,734)	986,061	3,613,196
Усаглашавање са стандардом ИФРС 9	-	-	-	-	-	-	-	-
Учешће у добити запослених	-	-	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)
Увећање капитала	-	-	-	-	-	-	-	-
Остала учешћа у капиталу (вредновање)	-	-	-	-	(6,637)	-	-	(6,637)
Откупљене сопствене акције	-	-	(659)	-	-	-	-	(659)
Исплаћене дивиденде	-	-	-	-	-	-	(164,464)	(164,464)
Актуарски добици/губици	-	-	-	-	-	(490)	-	(490)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	256,471	256,471
Стање, 31. децембра 2022. године	<u>2,448,000</u>	<u>33,899</u>	<u>(35,295)</u>	<u>178,845</u>	<u>2,124</u>	<u>(8,224)</u>	<u>1,048,068</u>	<u>3,667,417</u>
Стање 1. јануара 2023. године	2,448,000	33,899	(35,295)	178,845	2,124	(8,224)	1,048,068	3,667,417
Учешће запослених у добити	-	-	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)
Остала учешћа у капиталу (вредновање)	-	-	-	-	(690)	-	-	(690)
Откупљене сопствене акције	-	-	(103)	-	-	-	-	(103)
Исплаћене дивиденде	-	-	-	-	-	-	(173,980)	(173,980)
Актуарски добици/губици	-	-	-	-	-	956	-	956
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	280,868	280,868
Стање 31. децембра 2023. године	<u>2,448,000</u>	<u>33,899</u>	<u>(35,398)</u>	<u>178,845</u>	<u>1,434</u>	<u>(7,268)</u>	<u>1,114,956</u>	<u>3,734,468</u>

## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

### 30. ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Остали капитал Друштва који је на дан 31. децембра 2023. године исказан у износу од 33,899 хиљада динара је настао преносом извора ванпословних средстава у овај облик капитала извршеним у 2004. години.

### 31. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ

Откупљене сопствене акције на дан 31. децембра 2023. год. износе 128,369 хиљада динара (у 2022. год. су 128,201 хиљаде), и у складу са локалним Правилником о контном оквиру откупљене сопствене акције, које је правно лице дужно да отуђи у року дужем од годину дана од дана стицања, евидентирају се на позицији Дугорочних финансијских пласмана (напомена 22). У овој 2023. години откупљено је 140 комада и преко емисионе премије резерве кориговане за 168 хиљада динара.

### 32. РЕЗЕРВЕ И НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК

Резерве Друштва које су на дан 31. децембра 2023. године исказане у износу од 143,447 хиљаде динара формиране су, у складу са прописима из ранијих година, издвајањем најмање 5% нето добитка за пословну годину у корист резерви из добитка, све док оне не достигну 10% основног капитала Друштва, као и по основу одлуке Скупштине на име стицања до 3% сопствених акција. У складу са домаћом регулативом, што одступа од захтева МРС 19, када се ради о учешћу запослених у добити иста се евидентирају као смањење нераспоређеног добитка, а не на терет биланса успеха, као расход периода

#### *Нераспоређени добитак*

На основу одлуке Скупштине Друштва, извршена је расподела добити за пословну 2022. годину у износу од 256,471 хиљада динара и то на дивиденде акционарима 173,980 хиљада и учешће у добити запослених 40,000 хиљада динара, док се преостали део у износу од 42,491 хиљада динара распоређује као нераспоређена добит из ранијег периода. (напомена 26)

### 33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања која су на дан 31. децембра 2023. године исказана у износу од 109,948 хиљаде динара се односе на резервисања по основу јубиларних награда и отпремнина за одлазак у пензију запослених.

Приликом обрачуна садашње вредности бенефиција запослених, на дан 31. децембра 2023. године, коришћене су следеће претпоставке:

- две просечне зараде у РС, које су у октобру 2023. године износиле 118,918 динара,
- очекивани раст зарада од 4,0 %,
- дисконтна стопа од 6,2%,

Промене на дугорочним резервисањима у току 2023. и 2022 године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2023.	2022.
Стање 1. јануара	127,009	104,764
Исплате у току године	(16,464)	(11,108)
Резервисања у току године	(597)	33,353
<b>Стање 31. децембра</b>	<b>109,948</b>	<b>127,009</b>

Трошак дугорочних резервисања од 597 хиљада динара односи се на укидање резервисања јубиларних награда 226 хиљаде динара и отпремнина 371 хиљаде динара.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine

**34. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Дугорочне обавезе по основу лизинга	644	1,249
<b>Укупно дугорочне обавезе</b>	<b>644</b>	<b>1,249</b>

**35. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Обавезе за зајмове повезана лица (напомена 40)	183,000	-
Део обавеза за лизинг које доспевају до годину дана	614	606
<b>Укупно краткорочне финансијске обавезе</b>	<b>183,614</b>	<b>606</b>

Металац а.д. има обавезу за зајам према Металац Пролетеру а.д. Зајам се користи за одржавање текуће ликвидности. Зајмопримац је дужан да зајмодавцу врати зајам у року од 12 месеци од дана узимања зајма, уз каматну стопу 3% на годишњем нивоу.

**36. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- добављачи, повезана правна лица (напомена 40а)	28,008	13,933
- добављачи, пов.пр.лица у иностранству (напомена 40а)	33	33
- добављачи у земљи	135,634	70,663
- добављачи у иностранству	59	15
<b>Укупно обавезе из пословања</b>	<b>163,734</b>	<b>84,644</b>



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**37. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	17,533	17,002
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	10,372	13,100
Обавезе за дивиденде	24,828	23,744
Обавеза према запосленима по основу учешћа у добити	1,682	103
Остале обавезе према запосленима	704	647
<b>Укупно остале краткорочне обавезе</b>	<b>55,119</b>	<b>54,596</b>
Обавезе по осн. пореза на додату вредност и осталих јавн.прихода	13,752	5,097
<b>Укупне остале краткорочне обавезе</b>	<b>68,871</b>	<b>59,693</b>

**38. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Разграничења по основу потрошње	148	435
Разграничења по основу накнаде запослених	4,113	-
<b>Укупна краткорочна пасивна временска разграничења</b>	<b>4,261</b>	<b>435</b>

Пасивна временска разграничења су краткорочна и односе се на обрачунате расходе и унапред наплаћене приходе у 2023. години, а који ће бити реализовани у следећој години.

**39. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА**

Ванбилансна актива и пасива исказане, са стањем на дан 31. децембар 2023. године, у износу од 30,328 хиљада динара у целости се односи на одобрене гаранције банака за издате тир карнете и електронску наплату путарине, царинске гаранције за транзит и слободан промет.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године**40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА****а) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Потраживања</b>		
<i>Потраживања по основу дугорочних зајмова (напомена 22)</i>		
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	58,947	58,947
<i>Потраживања по основу краткорочних зајмова (напомена 26)</i>		
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	30,000	-
<i>Потраживања од купаца (напомена 24):</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	119,047	46,614
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	5,124	4,795
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	13,767	19,731
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	10,907	16,345
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	35,827	46,850
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	20,716	27,331
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	25,158	16,265
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	10,266	19,844
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	-	4
- Метпор д.о.о., Београд	34	274
- Метрот д.о.о, Москва	12,596	13,246
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	6,210	7,391
	<u>259,652</u>	<u>218,690</u>
<i>Потраживања за камату (напомена 25):</i>		
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	300	-
	<u>300</u>	<u>-</u>
<i>Потраживања за дивиденду-зависна правна лица (напомена 25):</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	130,000	143,000
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	10,000	18,000
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац		10,000
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац		35,000
- Металац Фа д.о.о, Горњи Милановац		5,000
	<u>140,000</u>	<u>211,000</u>
<b>Укупно потраживања</b>	<u>488,899</u>	<u>488,907</u>
<b>Обавезе</b>		
<i>Обавезе према добављачима (напомена 36)</i>		
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	210	310
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	23,168	6,239
- Металац Хоме Маркет а.д., Загреб	33	33
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	1,810
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац	1,072	1,113
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	182	-10
- Метпор д.о.о., Београд	1,620	
- Металац ФТО д.о.о., Горњи Милановац	1,646	4,422
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	110	49
	<u>28,041</u>	<u>13,966</u>
<i>Обавезе за зајмове (напомена 35)</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	183,000	-
	<u>183,000</u>	<u>-</u>
<b>Укупно обавезе</b>	<u>211,041</u>	<u>13,966</u>
<b>Потраживања, нето</b>	<u>277,858</u>	<u>474,941</u>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

40. **ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)**6) **Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама унутар групе приказани су у наредном прегледу:**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Приходи</b>		
<i>Приходи од продаје робе (напомена 5):</i>		
- Металац Бојлер д.о.о. Горњи Милановац	47	295
- Металац Фад д.о.о. Горњи Милановац	187	204
- Металац Принт д.о.о. Горњи Милановац	93	160
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	47	336
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	134	1,093
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	502	1,739
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	32
	<u>1,010</u>	<u>3,891</u>
<i>Приходи од услуга (напомена 5 )</i>		
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	43,809	35,639
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	255,428	175,555
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	23,204	24,327
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	133,988	125,871
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	44,589	31,699
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	59,499	34,652
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	123,143	98,099
- Метпор д.о.о., Београд	909	856
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	24,261	16,792
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	2,687	35
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац	1,494	2,538
- Металац ФТО д.о.о., Горњи Милановац	120	120
- Метрот д.о.о., Москва	6,996	16,510
	<u>720,127</u>	<u>562,693</u>
<i>Приходи од закупа (напомена 6)</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	112,194	114,177
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	14,784	14,808
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	16,261	16,289
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	13,265	13,130
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	922	888
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	6,502	6,911
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	3,878	10,568
- Метпор д.о.о., Београд	844	846
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	7,735	7,746
	<u>176,385</u>	<u>185,363</u>
<i>Остали приходи (напомена 6)</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	237,230	158,466
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	11,179	6,782
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	22,418	17,373
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	10,609	5,571
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	33,687	27,606
- Металац ФТО д.о.о., Горњи Милановац	15	13
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	16,792	8,087
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	1,113	641
- Метпор д.о.о., Београд	78	55
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	2,352	3,520
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	735	4,715
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	99	34
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац	34	22
- Металац Хоме Маркет д.о.о. Загреб	4	-
	<u>336,345</u>	<u>232,885</u>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine

**40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)****б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама унутар групе приказани су у наредном прегледу:**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	20,000	30,000
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	15,000	15,000
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	75,000	35,000
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	10,000	5,000
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	-	10,000
	<u>270,000</u>	<u>245,000</u>
<i>Приходи од камата (напомена 13)</i>		
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац	-	15
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	1,248	728
	<u>1,248</u>	<u>743</u>
<b>Укупно приходи</b>	<u>1,505,115</u>	<u>1,230,575</u>

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2023.godine

**40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)****б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама унутар групе приказани су у наредном прегледу:**

	У хиљадама динара 31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Расходи</b>		
<i>Набавна вредност продате робе (напомена 7):</i>		
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	5,198	11,016
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	-	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	338	10,470
	<u>5,536</u>	<u>21,486</u>
<i>Трошкови осталог материјала и енергије (напомена 8):</i>		
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	56	102
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	7	365
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1,743	207
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	128	251
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	116	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	75	42
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	20,960	7,756
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	2,388	5,852
	<u>25,473</u>	<u>14,575</u>
<i>Трошкови услуга:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	7,655	15,582
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	56	1,011
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	15,150	21,622
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	965	88
- Металац Хоме Маркет д.о.о. Загреб	-	33
- Метпор д.о.о., Београд	1,350	-
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	248	-
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	26	3
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	808	589
- Металац Траде д.о.о. Горњи Милановац	30	19
- Металац Дигитал д.о.о., Горњи Милановац	11,151	12,931
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	11
	<u>37,439</u>	<u>51,889</u>
<i>Нематеријални трошкови:</i>		
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	26	9
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	26	104
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	2,411	105
- Металац Хоме Маркет а.д., Нови Сад	56	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	16,869	-
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	280	48
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	482	22
- Металац Пролетер д.о.о., Горњи Милановац	4,113	1,603
- Металац ФТО д.о.о., Горњи Милановац	9,004	10,233
	<u>33,267</u>	<u>12,124</u>
<b>Укупни расходи</b>	<u>101,715</u>	<u>100,074</u>
<b>Приходи, нето</b>	<u>1,403,400</u>	<u>1,130,501</u>



**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**41. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ**

	<u>31. децембар 2023.</u>	<u>31. децембар 2022.</u>
<i>Неусаглашена потраживања:</i>		
- износ неусаглашених потраживања (у хиљадама динара)	10,950	7,980
- укупан износ потраживања (у хиљадама динара)	<u>279,697</u>	<u>236,225</u>
% износа неусаглашених потраживања у укупном износу потраживања	<u>3,91</u>	<u>3,38</u>
- број неусаглашених потраживања	32	35
- укупан број потраживања	<u>360</u>	<u>370</u>
% броја неусаглашених потраживања у укупном броју потраживања	<u>8,89</u>	<u>9,46</u>
<i>Неусаглашене обавезе:</i>		
- износ неусаглашених обавеза (у хиљадама динара)	5,350	3,150
- укупан износ обавеза (у хиљадама динара)	<u>163,734</u>	<u>84,644</u>
% износа неусаглашених обавеза у укупном износу обавеза	<u>3,27</u>	<u>3,72</u>
- број неусаглашених обавеза	34	15
- укупан број обавеза	<u>440</u>	<u>208</u>
% броја неусаглашених обавеза у укупном броју обавеза	<u>7,73</u>	<u>7,21</u>

## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

### 42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

#### Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући остале дугорочних обавеза, дугорочне и краткорочне пласмане, готовину и готовински еквивалент и капитал који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Задуженост а)	184,258	1,855
Готовина и готовински еквиваленти	34,526	1,446
Нето задуженост	149,732	409
Капитал б)	3,734,468	3,667,417
Радио укупног дуговања према капиталу	0,04	0,01

а) На дан 31.12.2023. године Друштво има финансијске обавезе по основу лизинга и позајмица од Металац Пролетера а.д.

б) Капитал укључује акцијски капитал, остали капитал, откупљене сопствене акције, резерве, нереализоване добитке од хартија од вредности као и нераспоређени добитак.

#### Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

#### Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	5,073	5,763
Дугорочно дати зајмови	44,357	9,981
Остали дугорочни пласмани	85	85
Потраживања од купаца	279,697	236,225
Готовина и готовински еквиваленти	34,526	1,446
	<u>363,738</u>	<u>253,500</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Обавезе по основу лизинга	1,258	1,855
Обавезе за зајмове	183,000	-
Обавезе према добављачима	163,734	84,644
	<u>347,992</u>	<u>86,499</u>

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

### 42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

#### Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и преваходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

#### Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

#### Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
EUR	27,534	27,867	60	15
USD	-	20	-	-
GBP	72	71	-	-
	<u>27,606</u>	<u>27,958</u>	<u>60</u>	<u>15</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR), америчког долара (USD) и енглеске фунте (GBP). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само не намирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Негативан број из табеле указује да смањење резултата текућег периода у случајевима када Динар слаби у односу на валуту о којој се ради. У случају јачања Динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају. Друштво за 31.12.2023. год. има незнатне финансијских обавеза у страниој валути.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
EUR валута	2,753	2,787
USD валута	-	2
GBP валута	7	7
Резултат текућег периода	<u>2,760</u>	<u>2,796</u>

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног раста потраживања исказаних у динарима које се највећим делом односи на дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, а и смањења обавеза по основу дугорочних кредита исказаних у страниој валути или са валутном клаузулом.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)****Тржишни ризик****Ризик од промене каматних стопа**

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	5,073	5,763
Потраживања од купаца	279,697	236,225
Готовина и готовински еквиваленти	34,526	1,446
	<u>319,296</u>	<u>243,434</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	-	-
Остали дугорочни финансијски пласмани	85	85
Текућа доспећа одобрених дугорочних зајмова	44,357	9,981
	<u>44,442</u>	<u>10,066</u>
	<u>363,738</u>	<u>253,500</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	163,734	84,644
Остале обавезе	-	-
	<u>163,734</u>	<u>84,644</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Обавезе за зајмове	183,000	-
Обавезе по основу лизинга	1,258	1,855
	<u>184,258</u>	<u>1,855</u>
	<u>347,992</u>	<u>86,499</u>

**Кредитни ризик****Управљање потраживањима од купаца**

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца у значајном делу односе се на повезана правна лица.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)****Кредитни ризик (наставак)****Управљање потраживањима од купаца (наставак)**

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	119,047	46,614
Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	5,124	4,795
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	35,827	46,850
Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	13,767	19,731
Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	10,907	16,345
Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	25,158	16,265
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	10,266	19,844
Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	20,716	27,331
Остали	38,885	38,450
Укупна потраживања од купаца:	<u>279,697</u>	<u>236,225</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2022. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	146,709	-	146,709
Доспела, исправљена потраживања од купаца	5,140	(5,140)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	89,516	-	89,516
	<u>241,365</u>	<u>(5,140)</u>	<u>236,225</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2023. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	210,348	-	210,348
Доспела, исправљена потраживања од купаца	5,002	(5,002)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	69,349	-	69,349
	<u>284,699</u>	<u>(5,002)</u>	<u>279,697</u>

**Недоспела потраживања од купаца**

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2023. године у износу од 210,348 хиљада динара (31. децембар 2022. године: 146,709 хиљаде динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје услуга. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2023. години износи 69 дана (2022. године: 122 дана).

**Доспела, исправљена потраживања од купаца**

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 5,002 хиљаду динара (2022. године: 5,140 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.



## МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

### 42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

#### Кредитни ризик (наставак)

#### Управљање потраживањима од купаца (наставак)

##### Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2023. године у износу од 69,349 хиљада динара (31. децембар 2022. године: 89,516 хиљаде динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
Мање од 30 дана	33,011	44,297
31-90 дана	18,104	26,048
91-180 дана	3,062	11,241
181-365 дана	15,172	7,930
	<u>69,349</u>	<u>89,516</u>

#### Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2023. године исказане су у износу од 163,734 хиљада динара (31. децембра 2022. године: 84,644 хиљада динара) при чему се највећи део, у износу од 79,639 хиљаде динара (2022:25,588 хиљаде динара) односи на обавезе по основу услуга јавних друштава. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2022. године износи 39 дана (у току 2022. године 20 дана).

#### Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

#### Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)****Ризик ликвидности (наставак)****Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)****Доспећа финансијских обавеза**

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

У хиљадама динара  
31. децембар 2023.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	153,677	10,057	-	-	-	163,734
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	-	-	-	-	-
- камата	-	-	-	-	-	-
	153,677	10,057	-	-	-	163,734

У хиљадама динара  
31. децембар 2022.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	75,534	9,110	-	-	-	84,644
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	-	-	-	-	-
- камата	-	-	-	-	-	-
	75,534	9,110	-	-	-	84,644

У хиљадама динара  
31. децембар 2023.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Фиксна каматна стопа						
- главница	50	100	183,449	702	-	184,301
- камата	544	1,118	3,035	102	-	4,799
	594	1,218	186,484	804	-	189,100

У хиљадама динара  
31. децембар 2022.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Фиксна каматна стопа						
- главница	51	101	454	1,249	-	1,855
- камата	3	6	28	75	-	112
	54	107	482	1,324	-	1,967

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)****Фер вредност финансијских инструмената**

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2023. године и 31. децембар 2022. године.

	31. децембар 2023.		У хиљадама динара 31. децембар 2022.	
	Књиговодствен а вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	5,073	5,073	5,763	5,763
Дугорочно дати зајмови	-	-	-	-
Остали финансијски пласмани	85	85	85	85
Потраживања од купаца	279,697	279,697	236,225	236,225
Текућа доспећа одобрених дугорочних зајмова	44,357	44,357	9,981	9,981
Готовина и готовински еквиваленти	34,526	34,526	1,446	1,446
	<u>363,738</u>	<u>363,738</u>	<u>253,500</u>	<u>253,500</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-	-	-
Обавезе по основу лизинга	1,258	1,258	1,855	1,855
Обавезе према добављачима	163,734	163,734	84,644	84,644
Обавезе за зајмове	183,000	183,000	-	-
	<u>347,992</u>	<u>347,992</u>	<u>86,499</u>	<u>86,499</u>

**Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената**

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023. године

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)****Фер вредност финансијских инструмената (наставак)****Фер вредност**

Наредна табела представља анализу финансијских инструмената који су вредновани након почетног признавања по фер вредности и и инвестиционих некретнина које су вредноване по набавној вредности, груписаних у нивое од 1 до 3, у зависности од степена могућности процене фер вредности.

• Ниво 1 одмеравања фер вредности произлази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе.

• Ниво 2 одмеравања фер вредности произлази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене).

• Ниво 3 одмеравања фер вредности произлази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

Наведена табела укључује само хартије од вредности расположиве за продају као финансијска средства и инвестиционе некретнине.

Укупни добици/(губици) приказани у извештају о осталом резултату се односе на финансијска средства расположива за продају.

	У хиљадама динара 31. децембар 2023.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
Расположива за продају:				
- Котиране ХоВ	5,073	-	-	5,073
Инвестиционе некретнине	-	-	213,094	213,094
<b>Укупно</b>	<b>5,073</b>	<b>-</b>	<b>213,094</b>	<b>218,167</b>

	У хиљадама динара 31. децембар 2022.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
Расположива за продају:				
- Котиране ХоВ	5,763	-	-	5,763
Инвестиционе некретнине	-	-	219,659	219,659
<b>Укупно</b>	<b>5,763</b>	<b>-</b>	<b>219,659</b>	<b>225,422</b>

	31. децембар 2022. године У хиљадама динара Технике вредновања и инпути			
	Књиговођствен а вредност	Фер вредност	Хијерархија фер вредности - нивои	
Котиране хартије од вредности	5,073	5,073	Ниво1	Котиране тржишне вредности
Инвестиционе некретнине	213,094	213,094	Ниво3	Дисконтовањем новчаних токова, сходно уговору о закупу на период од 40 година уз дисконтну стопу од 8 % и годишњом стопом раста од 2 %.

**43. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

У складу са новим одредбама Закона о порезу на добит током 2013. године на снагу је ступио Правилник о трансферним ценама и методама које се примењују по принципу „ван дохвата руке,“ при утврђивању цена трансакција међу повезаним странама. У складу са овим Законом и Правилником, Друштва су у обавези да до 28. јуна 2024. године, заједно са пореским билансом за 2023. годину предају и студију трансферних цена.

С обзиром да Друштво има значајне трансакције са повезаним странама, у тренутку састављања финансијских извештаја за 2023. годину Друштво је у процесу припремања студије трансферних цена. Друштво на основу прелиминарне студије не очекује корекције пореског биланса по основу трансакција са повезаним странама.

С обзиром да се тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Привредног друштва могу разликовати од тумачења руководства Привредног друштва постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Привредног друштва и пратећа документација довољне и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Привредног друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Привредног друштва.

**44. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

Није било значајних догађаја након датума биланса стања који би имали утицај на финансијско извештавање Друштва.

**45. СУДСКИ СПОРОВИ**

На дан 31.12.2023. године Друштво има неколико радних судских спорова који се против њега воде пред надлежним судовима. Руководство Друштва сматра да је вероватноћа губитка спорова мала и да стога исход истих не може имати материјално значајан утицај на финансијске извештаје Друштва.

**46. НАКНАДЕ КЉУЧНИМ ЧЛАНОВИМА РУКОВОДСТВА**

Бруто накнада која је исплаћена кључним руководиоцима у друштву у 2023. години је 44,009 хиљада динара. Бруто накнада исплаћена у 2022. години износила је 42,320 хиљада динара.

Кључно руководство чине чланови надзорног одбора, генерални директор и извршни директори за људске ресурсе, развој, набавку и продају.

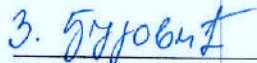


**МЕТАЛАЦ А.Д., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2023.godine**47. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	У динарима	
	31. децембар 2023.	31. децембар 2022.
USD	105,8671	110,1515
EUR	117,1737	117,3224
GBP	135,0550	132,7026

Горњи Милановац, 4. април 2024. године

Напомене саставио  
Зора Турковић

Законски заступник  
Радмила Трифуновић



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O  
POSLOVANJU METALAC A.D.  
31. DECEMBAR 2023. GODINE**

## PROFIL KOMPANIJE – OSNIVANJE I DELATNOST

---

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

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

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

Zavisna društva su unapredila ustupljene programe, tako da Metalac Posuđe danas proizvodi sve vrste posuđa koje imaju primenu u domaćinstvu, emajlirano, teflonizirano, inox i aluminijumsko sa više vrsta premaza kao što je teflon i keramika. Metalac Inko je pored inox sudopera razvio i program sudopera i ploča od kompozitnih materijala. Metalac Print proizvodi transportnu ambalažu ali i kutije u ofset štampi i posebno značajan razvoj u ovom društvu je proizvodnja dekor nalepnica kao direktna podrška proizvodnji posuđa. Metalac Bojler je osnovnu delatnost, proizvodnja električnih grejača vode – bojlera, unapredio sa širokim asortimanom kako niskolitražnih, tako i bojlera od 50, 80, 100, 120, 150, 200 i 300l. Metalac FAD je nastavio proizvodnju automobilskih delova koja je bila i ranije njegova osnovna delatnost. Metalac Market je maloprodajna mreža sa proizvodima za opremanje domaćinstva, prvenstveno sa proizvodima Metalac Grupe ali i drugim kućnim aparatima, koja konstantno povećava broj maloprodajnih objekata i tako omogućava da proizvodi brže i jednostavnije nađu primenu kod krajnjih potrošača.

Metalac Trade je veleprodaja robe koja se uvozi iz Kine kao dopuna programima Metalac Grupe u kompletnoj ponudi kupcu za opremanje kuhinja u domaćinstvima. U 2017. godini osnovana su još dva društva, Metalac Digital d.o.o. društvo za internet trgovinu i digitalni marketing i Metalac FTO d.o.o. društvo za fizičko-tehničko obezbeđenje za potrebe matične kompanije i zavisnih društava.

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

Prisutni smo na internetu sa prepoznatljivim sajtom [www.metalac.com](http://www.metalac.com), a e-pošta je: [metalac@metalac.com](mailto:metalac@metalac.com)

Društvo je tokom 2023. godine izvršilo otkup 140 sopstvenih akcija ukupne vrednosti od 168 hiljada dinara.

## PRIMENA KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

---

Društvo primenjuje svoj Kodeks korporativnog upravljanja, donet dana 28.09.2007. godine, objavljen je i javno dostupan na internet stranici društva [www.metalac.com](http://www.metalac.com). Usvojeni Kodeks zasnovan je na načelima koje preporučuju The OECD principles of Corporate Governance, a posebno u vezi pitanja kao što su prava akcionara, ravnopravan tretman akcionara i ključne funkcije vlasništva, uloge zainteresovanih strana u korporativnom upravljanju, većinsko učešće nezavisnih članova u organima korporativnog upravljanja (nadzorni odbor), odgovornost i formiranje komisija nadzornog odbora, zaštite interesa malih akcionara, uloge zainteresovanih strana u korporativnom upravljanju, obelodanjivanje podataka, transparentnosti rada i korišćenju interneta.

Principi korporativnog upravljanja postavljeni ovim Kodeksom imaju za cilj unapređenje ekonomske efikasnosti, rasta i razvoja Kompanije i njegove konkurenstske prednosti, kao i unapređenje poverenja akcionara i investitora, evolutivnog su karaktera i podložni promenama.

U primeni Kodeksa, ne postoje odstupanja od pravila i principa korporativnog upravljanja uspostavljenih kodeksom.

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

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

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

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

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



## PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

### 1. Članovi Nadzornog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u nadzornim odborima drugih društava	Broj i % akcija koje poseduje na dan 31.12.2023.
Dragoljub Vukadinović Gornji Milanovac	Dipl. ing. tehnologije Predsednik Metalac Grupe	100.216 4,9 %
Prof. dr Dragan Đuričin Beograd	Doktor ekonomskih nauka Redovni profesor Ekonomskog fakulteta u Beogradu	/
Prof. dr Goran Pitić Beograd	Doktor ekonomskih nauka Redovni profesor i predsednik Saveta FEFA	/
Prof. dr Goran Petković Beograd	Doktor ekonomskih nauka Redovni profesor Ekonomskog fakulteta u Beogradu	/
Prof. dr Dragan Lončar Beograd	Doktor ekonomskih nauka Redovni profesor Ekonomskog fakulteta u Beogradu	/

### 2. Članovi Izvršnog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u nadzornim odborima drugih društava	Broj i % akcija koje poseduje na dan 31.12.2023.
Radmila Trifunović Gornji Milanovac	Dipl. ekonomista Generalni direktor i Izvršni direktor za finansijske poslove i poslovnu logistiku	3.139 0,15%
Biljana Cvetić Gornji Milanovac	Dipl. pravnik Izvršni direktor za ljudske resurse, pravo i bezbednost na radu	2.907 0,14%
Vojin Vukadinović Gornji Milanovac	Dipl. ing. elektrotehnike Izvršni direktor za razvoj digitalne komunikacije, IT i marketing	14.101 0,69%
Veljko Vukadinović Gornji Milanovac	Dipl. ing. tehnologije Izvršni direktor za segment proizvodnje – organizaciju, planiranje i produktivnost	16.001 0,78%
Marina Jevtić Gornji Milanovac	Dipl. ekonomista Izvršni direktor za prodaju i nabavku	1.059 0,05%

## PRISTUP DRUŠTVENOJ ODGOVORNOSTI

---

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

U 2023. godini u Kompaniji Metalac je sproveden redovan eksterni audit za proveru funkcionisanja integrisanog sistema kvaliteta ISO 9001:2015 i ISO 14001:2015 u IMS koji je obavljen od strane TMS CEE d.o.o. Takođe, u prvoj polovini godine, u Metalac a.d. i ZD obavljena je redovna interna provera.

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

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

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

Fondacija Metalac u osamnaest godina postojanja u akcijama »Za budućnost rastemo zajedno«, sa oko 1 milion evra, nagrađeno je više od 900 beba. Poslednjih godina podsticaj natalitetu je iskazan i povećanjem novčanih nagrada na 1.000 evra za prvo, 2.000 za drugo, 3.000 za treće i tako redom.

Zahvaljujući pomoći kompanije Metalac i 2023. godine deca u predškolskim ustanovama su dobila novogodišnje paketiće.

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

Politika Kompanije u oblasti kvaliteta i zaštite životne sredine obezbeđuje očuvanje životne sredine kroz proizvodnju zdravih proizvoda, podizanje ekonomičnosti u potrošnji materijala, energije i drugih prirodnih resursa, smanjenje štetnog otpada,

poštovanje zakonskih zahteva i propisa primenljivih na proizvode, životnu sredinu i druge segmente poslovanja.

Politika zaštite životne sredine obezbeđuje i internu i eksternu komunikaciju sa zaposlenima i svim zainteresovanim stranama, uvećanje kapitala, zaposlenima sigurnost i bezbednost na radu i rast standarda, a okruženju dobrog komšiju i koliko je moguće, pomagača u društvenim potrebama i aktivnostima.

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

## ZAVISNA DRUŠTVA

---

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

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

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

- Metalac Posuđe d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Print d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Inko d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Bojler d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac FAD d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Market d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Trade d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metpor d.o.o. Novi Beograd	100%
- Metalac Digital d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac FTO d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metrot d.o.o. Moskva	100%
- Metalac Market Podgorica d.o.o. Podgorica	100%
- Metalac Home Market d.o.o. Zagreb	100%
- Metalac Ukrajina d.o.o. Kijev	100%
- Metalac Home Market a.d. Novi Sad	92,04%
- Metalac Proleter a.d. Gornji Milanovac *	91,96%

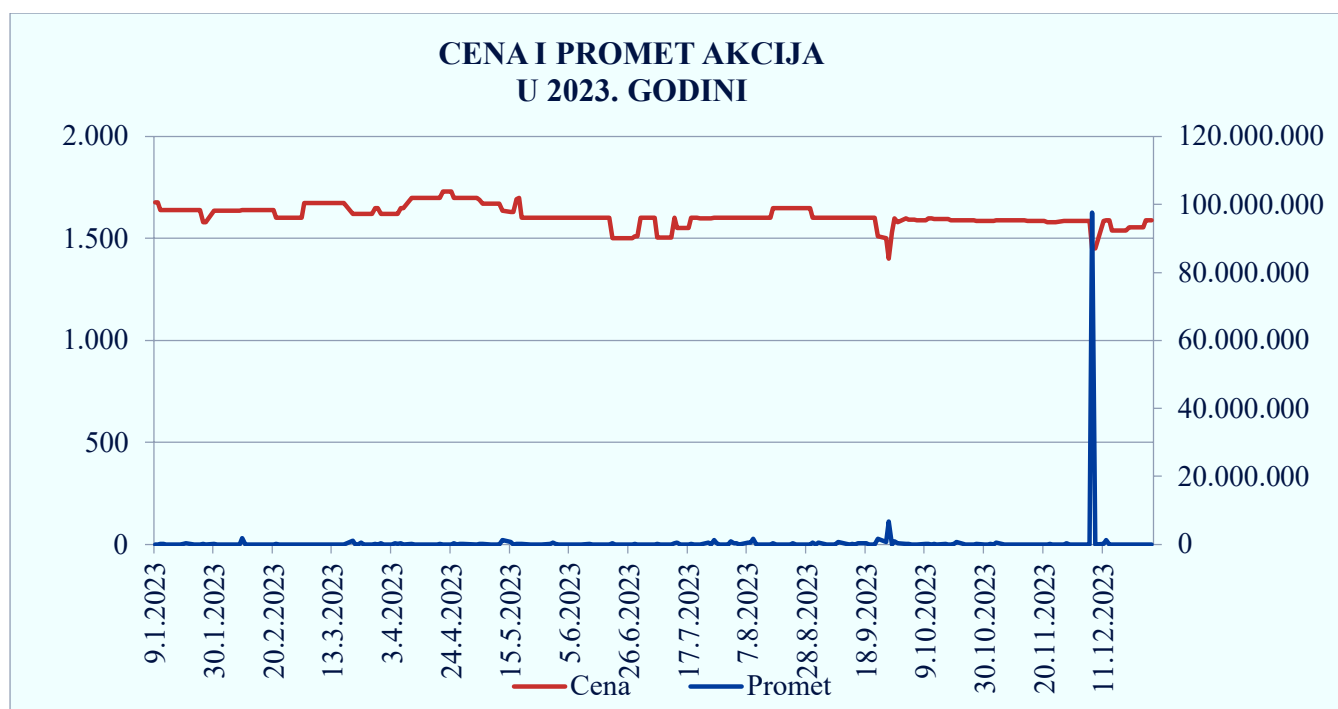
\* U decembru 2023. godine kompanija Metalac a.d. je izvršila otkup dela akcija zavisnog društva Metalac Proleter a.d. Gornji Milanovac čime je udeo vlasništva kompanije Metalac a.d. povećan sa 64,55% na 91,96%. Ponuda za preuzimanje akcija je trajala od 27.11.2023. godine do 18.12.2023. godine.

## AKCIJE

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

Struktura vlasništva na dan:	31.12.2023. godine:	31.12.2022. godine:
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	1.248.564 61,20%	1.248.930 61,22%
Akcije u vlasništvu pravnih lica	447,524 21,94%	503.980 24,71%
Zbirni odnosno kustodi račun	343.912 16,86%	287.090 14,07%

Akcijama Kompanije trguje se u okviru Prime Listinga Beogradske berze, metodom kontinuiranog trgovanja.



Promet i pokazatelji:

Na dan	31.12.2023. godina	31.12.2022. godina
Poslednja cena	1.590 rsd	1.678 rsd
Najviša cena	1.730 rsd	1.870 rsd
Najniža cena	1.403 rsd	1.245 rsd
Ukupan obim	89.725 akcija	30.385 akcija
Ukupan promet	132.526.798 rsd	47.082.391 rsd
Prosečna cena	1.477 rsd	1.550 rsd
Tržišna kapitalizacija	3.243.600.000 rsd	3.423.120.000 rsd
Dividenda (bruto)	90 rsd	90 rsd
Obračunska vrednost	1.830,62 rsd	1.797,75 rsd
EPS (dobit po akciji)	137,68 rsd	125,72 rsd
P/E ratio (cena/dobit po akciji)	11,55	13,35
P/B ratio (cena/ knjigovodstvena vrednost)	0,87	0,93
ROE (prinos na akcijski kapital)	7,59	7,05



## LJUDSKI RESURSI

### BROJ ZAPOSLENIH

U odnosu na broj zaposlenih na kraju 2022. godine, broj zaposlenih u 2023. godini u Metalac a.d. je na približno istom nivou. Kvalifikaciona strukturu u 2023. godini je promenjena u skladu sa organizacionim promenama. U prilogu je pregled strukture zaposlenih po različitim osnovama.

### KVALIFIKACIONA STRUKTURA ZAPOSLENIH

STEPEN STRUČNE SPREME	31.12.2023.	31.12.2022.
VIII	-	-
VII <sub>2</sub>	1	1
VII <sub>1</sub>	71	55
VI	30	32
V	-	-
IV	47	68
III	47	72
II	4	7
I	16	13
Ukupno	216	248

DRUŠTVO	METALAC A.D.								
	2023/20 22 %	31.XI I 2023.	REŽIJA	NORMA	VREME	31.XI I 2022.	REŽIJA	NORMA	VREME
Metalac a.d.	87	216	172	-	42	248	203	-	45

### PROSEČNA DUŽINA RADNOG ODNOSA ZAPOSLENIH

DRUŠTVO	31. XII 2023.	31. XII 2022.
Metalac a.d.	13	14

## SEGMENT FINANSIJSKOG POSLOVANJA

---

Finansijski izveštaji za 2023. godinu sastavljeni su u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom. Okvir za sastavljanje finansijskih izveštaja je Zakon o računovodstvu, usvojene računovodstvene politike, kao i međunarodni računovodstveni standardi, odnosno međunarodni standardi finansijskog izveštavanja. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja posebno se adekvatnim i veoma opreznim metodama procenjivala svaka pozicija imovine ili obaveza.

**BILANS USPEHA:** Metalac a.d. 2023. godinu završava sa poslovnim prihodom koji je 19% veći od ostvarenog poslovnog prihoda u 2022. godini, ali poslovni rezultat je duplo veći u odnosu na prošlogodišnji. Ostvarena neto dobit je za 9,5% veća u odnosu na 2022. godinu.

**BILANS STANJA:** Poslovanje u 2023. godini uslovalo je i promene bilansnih pozicija imovine. Stalna imovina je veća u odnosu na prošlu godinu za 10%, što je, najvećim delom, posledica ulaganja u objekte i opremu. Obrtna imovina je na nivou prošlogodišnje. U strukturi obrtne imovine prisutan je blagi pad zaliha i potraživanja iz poslovanja, sa druge strane, gotovina je značajno veća. Metalac a.d. u 2023. godini beleži rast kapitala za 2% kao rezultat poslovanja u tekućoj godini. Dugoročne obaveze su manje za 14%, a kratkoročne su veće tri puta, najviše po osnovu zajma zavisnom društvu, ali i dupliranja obaveza prema dobavljačima.

**TOKOVI GOTOVINE:** Gotovina na kraju 2023. je 34,5 miliona dinara i veća je za 33 miliona rsd u odnosu na kraj 2022. godine. Iz poslovnih aktivnosti je ostvaren neto priliv gotovine u iznosu od 130 miliona rsd, iz investicionih aktivnosti je ostvaren neto odliv gotovine u iznosu od 77 miliona rsd, a iz finansijskih aktivnosti je ostvaren neto odliv od 20 miliona rsd.

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

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

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

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

METALAC A.D.  
 BILANS USPEHA  
 (U 000 dinara)

	31.12.2023.	31.12.2022.	%
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>1 368 235</b>	<b>1 150 312</b>	<b>118,94</b>
Prihod od prodaje na domaćem tržištu	787 048	622 568	126,42
Prihod od prodaje stanova	997	58 041	2
Prihod od prodaje na inostranom tržištu	22 203	15 197	146,10
Prihod od prodaje	810 248	695 806	116,45
Prihodi od aktiviranja učinaka			
Ostali poslovni prihodi	557 987	454 506	122,77
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>1 304 803</b>	<b>1 117 093</b>	<b>116,80</b>
Nabavna vrednost prodate robe	5 834	6 917	84,34
Nabavna vrednost prodatih nekretnina	699	39 676	2
Troškovi materijala restorana	34 576	29 440	117,45
Troškovi goriva i energije	415 873	304 104	136,75
Troškovi rezervnih delova i alata	1 983	2 009	98,71
Troškovi zarada i naknada zarada	313 256	274 259	114,22
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	53 407	49 498	107,90
Ostali lični rashodi i nadoknade	72 162	61 916	116,55
Troškovi transportnih usluga	64 851	9 417	688,66
Troškovi održavanja	53 451	53 583	99,75
Troškovi zakupnina	14 850	17 223	86,22
Troškovi FTO	9 004	10 233	87,99
Troškovi reklame i sajmovi	21 358	27 578	77,45
Troškovi ostalih usluga	51 665	41 852	123,45
Troškovi amortizacije	101 538	94 930	106,96
Troškovi amortizacije-lizing	607	607	100,00
Troškovi rezervisanja	6 606	32 863	20,10
Ostali nematerijalni troškovi	83 083	60 988	136,23
<b>POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)</b>	<b>63 432</b>	<b>33 219</b>	<b>190,95</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>272 603</b>	<b>246 868</b>	<b>110,42</b>
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>4 572</b>	<b>1 012</b>	<b>451,78</b>
Finansijski rashodi kamata	2 170	30	7 233,33
Ostali finansijski rashodi	2 402	982	244,60
PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI	538	20 616	2,61
RASHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI	401	2 357	17,01
OSTALI PRIHODI	7 092	7 828	90,60
OSTALI RASHODI	57 132	50 521	113,09
<b>DOBITAK/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>	<b>281 560</b>	<b>254 641</b>	<b>110,57</b>
Poreski rashodi perioda	-	(1.442)	
Odloženi poreski prihodi (rashodi) perioda	(692)	3 272	
<b>NETO DOBITAK (GUBITAK)</b>	<b>280 868</b>	<b>256 471</b>	<b>109,51</b>

METALAC A.D.  
 BILANS STANJA  
 (U 000 dinara)

	31.12.2023.	31.12.2022	%
<b>AKTIVA</b>			
Stalna imovina	3 656 927	3 329 473	109,84
Nematerijalna ulaganja	59 073	32 385	182,41
Nekretnine, postrojenja i oprema	1 023 244	935 770	109,35
Investicione nekretnine	799 241	808 738	98,83
Učešća u kapitalu	1 602 643	1 414 398	113,31
Dugoročni krediti zavisnim preduzećima	44 357	9 981	444,41
Otkupljene sopstvene akcije	128 369	128 201	100,13
Obrtna imovina	622 322	618 351	100,64
Zalihe materijala	6 807	8 260	82,41
Roba	1 443	2 621	55,06
Gotovi proizvodi i nedovršena proizvodnja	58 416	59 115	98,82
Dati avansi	2 014	5 597	35,98
Potraživanja	424 729	447 962	94,81
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	15 580	9 574	162,73
Kratkoročni finansijski plasmani	44 590	48 966	91,06
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	34 526	1 446	2 387,69
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	34 217	34 810	98,30
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>4 279 249</b>	<b>3 947 824</b>	<b>108,40</b>
Vanbilansna aktiva	30 328	30 538	99,31
<b>PASIVA</b>			
Kapital	3 734 468	3 667 417	101,83
Akcijski kapital	2 448 000	2 448 000	100,00
Ostali kapital	33 899	33 899	100,00
Emisiona premija			
Rezerve	143 447	143 550	99,93
Revalorizacione rezerve	1 434	2 124	67,51
Aktuar.dobici (gubici)	(7 268)	(8 224)	88,38
Neraspoređeni dobitak	1 114 956	1 048 068	106,38
Dugoročna rezervisanja i obaveze	110 592	128 258	86,23
Dugoročna rezervisanja	109 948	127 009	86,57
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	644	1 249	51,56
Obaveze za zajmove			
Kratkoročne obaveze	427 158	145 810	292,96
Kratkoročne finansijske obaveze	614	606	101,32
Kratkoročni zajmovi ZD	183 000		
Obaveze iz poslovanja	164 391	85 076	193,23
Ostale kratkoročne obaveze	61 140	54 596	111,99
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	18 013	5 532	325,61
Obaveze po osnovu poreza na dobitak			
Odložene poreske obaveze	7 031	6 339	110,92
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>4 279 249</b>	<b>3 947 824</b>	<b>108,40</b>
Vanbilansna pasiva	30 328	30 538	99,31



METALAC A.D.  
 IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE  
 (U 000 dinara)

	31.12.2023.	31.12.2022.	%
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Prodaja i primljeni avansi	1 430 504	1 516 853	94,31
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	23	12	
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	526	140	193,79
Isplate dobavljačima i dati avansi	(772 942)	(621 680)	124,33
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(445 589)	(410 438)	108,56
Plaćene kamate	(2 096)	(34)	-
Porez na dobitak	(6 006)	(15 477)	38,81
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(96 880)	(63 533)	152,49
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	130	417	
	517	831	31,24
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja			
Prodaja akcija i udela (neto priliv)	-	-	
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	
Ostali finansijski plasmani neto priliv /(odliv)	-	26	
	181	437	0,68
Primljene kamate	948	743	127,59
Primljene dividende	341 000	312 552	109,10
Kupovina akcija i udela neto priliv /(odliv)	(6 925)	(2 704)	256,10
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	(208 540)	(467 447)	44,61
Ostali finansijski plasmani neto priliv /(odliv)	(204 204)	-	
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	(77 540)	(130 419)	59,45
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Dugoročni i kratkoročni krediti neto priliv/(odliv)	153 000	3 000	5 100
Odlivi za dividende i učešća u dobitku	(172 897)	(291 218)	59,37
Otkup sopstvenih akcija			
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(19 897)	(288 218)	6,90
Neto priliv/(odliv) gotovine	33 080	(806)	
Gotovina na početku obračunskog perioda	1 446	2 252	64,21
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine, neto			
Gotovina na kraju obračunskog perioda	34 526	1 446	

METALAC A.D.  
FINANSIJSKI POKAZATELJIO

RSD

	31.12.2023.	31.12.2022.
<b>Pokazatelji likvidnosti</b>		
Koeficijent tekuće (opšte) likvidnosti	1,42	3,92
Neto obrtna sredstva (fond) u 000 rsd	364.187	424.182
Neto novčani tok u 000 rsd	33.080	(806)
<b>Pokazatelji poslovne aktivnosti</b>		
Koeficijent obrta zaliha materijala	5,08	5,09
Dani vezivanja zaliha materijala	72	72
Koeficijent obrta potraživanja	5,28	2,99
Prosečno vreme naplate potraživanja	69	122
Koeficijent obrta obaveza	9,39	17,90
Prosečno vreme plaćanja obaveza	39	20
Prosečno vreme trajanja poslovnog ciklusa	149	194
Prosečno vreme trajanja gotovinskog ciklusa	110	174
Potrebna gotovina u 000 rsd	362.450	487.026
Potrebna gotovina po danu u 000 rsd	3.295	2.799
<b>Pokazatelji profitabilnosti</b>		
Stopa EBIT (%)	4,64	2,89
Stopa EBITDA (%)	12,10	11,19
Stopa marže EBT (%)	17,08	17,86
Rentabilnost imovine (ROA) (%)	6,83	6,40
Rentabilnost sopstvenog kapit. (ROE) (%)	7,59	7,05
Rentabilnost angažovanog kapit. (ROCE) (%)	7,35	6,85
Z-SCORE	11,78	18,49
KREDITNI REJTING	AAA	AAA
<b>Pokazatelji fin. strukture (zaduženosti)</b>		
Koeficijent zaduženosti	0,11	
Odnos duga i sopstvenog kapitala	0,04	0,04

## SEGMENT POSLOVNE AKTIVNOSTI

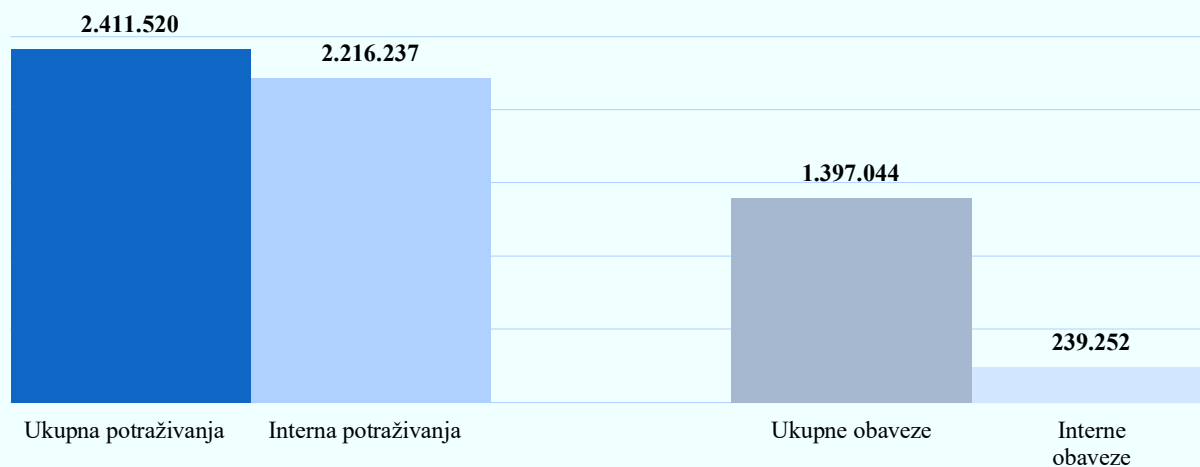
---

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

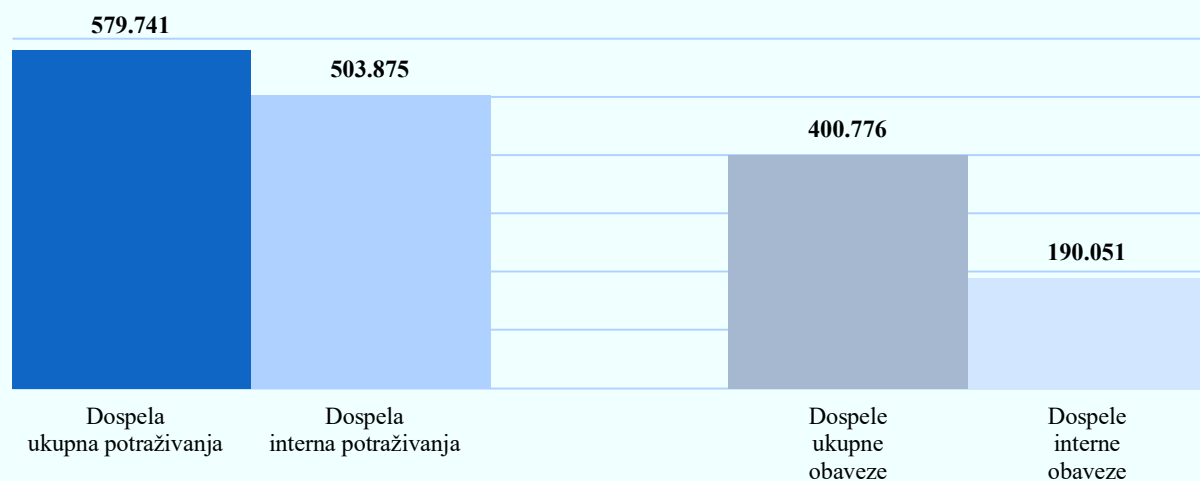
U okviru analize potraživanja, prate se ukupna potraživanja (koja čine potraživanja između zavisnih pravnih lica i potraživanja od eksternih kupaca), interna potraživanja, ali i dopela ukupna, kao i dospela interna potraživanja. Ukupna bruto potraživanja Metalac a.d. na kraju 2023. godine iznose 2,4 miliona evra, od čega se na potraživanja od zavisnih društava odnosi 2,2 miliona evra, odnosno 92%. Dospela potraživanja na kraju godine su 0,6 miliona evra, što je 24% od ukupnih potraživanja.

U okviru analize obaveza, takođe se prate ukupne i interne obaveze, ali i dospele ukupne i dospele interne obaveze. Ukupne obaveze Metalac a.d. na dan 31.12.2023. godine su 1,4 miliona evra, od čega se na obaveze prema zavisnim društvima odnosi svega 17%. Od ukupnih obaveza, dospelo je 0,4 miliona evra, odnosno 29%. Dospеле interne obaveze imaju beznačajan udeo u ukupnim internim obavezama.

### Ukupna i interna potraživanja / ukupne i interne obaveze u EVR



### Dospela ukupna i interna potraživanja / dospele i interne obaveze u EVR



## INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

U Metalac Grupi u 2023. godini posvećena je posebna pažnja unapređenju zaštite životne sredine (ZŽS). Sprovedeno je niz mera i aktivnosti od poboljšanja na proizvodima, procesima kao i aktivnostima na podizanju energetske efikasnosti.

U Metalac Posuđu u 2023. godini sprovedeno je niz mera i aktivnosti na poboljšanju proizvoda, procesa, kao i aktivnosti na podizanju energetske efikasnosti.

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

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

U cilju redukcije opasnog otpada u toku 2023. godine nastavljeno je izdvajanje otpadnog grund emajla, krem emajla uz nove kao što su plavi za ručno, tamno sivi prskani, drap prskani... kao neopasan otpad iz ukupnog opasnog otpadnog emajla. Izdvajanje ovih emajla u 2023. je iznosilo 17,47 t.

Od parametara koji utiču na ZŽS ostvareni rezultati za 2023. godinu su:

- Potrošnja gradske vode je manja za 30,0% u odnosu na planirano
- Potrošnja rečne vode je manja za 28,6% u odnosu na planirano.
- Potrošnja sumporne kiseline je manja za 23,1% u odnosu na planirano.
- Potrošnja deterdženta je veća za 11,7% u odnosu na planirano.
- Količina otpadnog emajla je veća za 9,2% u odnosu na planirano.
- Količina otpadnog lima je manja za 6,1% u odnosu na planirano.
- Ulje za reciklažu je povećano za 1,5% u odnosu na planiranih 80%.

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

Metalac Posuđe, kao deo Metalac Grupe, je u prošloj godini, kao i prethodnih godina, dao poseban akcenat na zaštiti i donošenju mera za unapređenje životne sredine. Planom za 2024. godinu nastavlja se kontinuiran rad na uvođenju novih i kvalitetnijih rešenja u procesima koji primenom mogu uticati na unapređenje i zaštitu okruženja. Izvršena je edukacija zaposlenih u svim društvima Metalac Grupe o pravilnom razvrstavanju otpada na svojim radnim mestima i pogonima a u cilju pravilne selekcije i smanjenja.

U Metalac Printu je potrošnja etil acetata je smanjena za 16,3%. Potrošnja krpa za pranje korišćenjem novih materijala je smanjena za 13,3% u odnosu na planirano, što za posledicu ima smanjenje otpadnih apsorbentata.

U Metalac Bojleru je smanjena potrošnja el. energije po kilogramu proizvoda za 9,4% u odnosu na planirano. Potrošnja gradske vode je niža za 12% u odnosu na plan, a potrošnja deterdženta je na nivou plana.



Planom za 2023. godinu nastavlja se kontinuiran rad na uvođenju novih i kvalitetnijih rešenja u procesima koji primenom mogu uticati na unapređenje i zaštitu okruženja kao i izdvajanje drugih neopasnih emajla iz ukupnog opasnog otpadnog emajla

U Metalac Inku su ostvarene sledeće vrednosti parametara koji utiču na ZŽS za 2023. godinu: potrošnja katalizatora je smanjena za 8,8% od plana, potrošnja smole GM manja je za 19,8%, utrošak smole kvarc je smanjen za 14,9% u odnosu na planske vrednosti, sve zahvaljujući novoj konstrukciji alata, odnosno automatskoj liniji za livenje čime je smanjeno rasipanje materijala. Potrošnja čistača-livenje kvarcnih sudopera je manja za 63,7 % u odnosu na plan, zbog uvođenja sistema za recirkulaciju.

U Metalac FAD-u od parametara koji utiču na ZŽS ostvareni rezultati za 2023. godinu su: potrošnja električne energije po kilogramu proizvoda je manja za 31,42% u odnosu na planirano. Potrošnja gradske vode je bila manja za 36,5% u odnosu na planirano. Potrošnja zemnog gasa je manja za 30%, potrošnja fosfata je smanjena za 23,3%, količina otpadnog lima je manja za 7,2%, količina otpadnog čelika je manja za 17,1%, količina otpadnog špona je manja za 4,81%, a količina otpadnih cevi je veća za 16,07% u odnosu na planirano.

Takođe, u cilju redukcije otpada sa dobavljačima hemije, ulja, masti i maziva dogovoreno je da se iskorišćena ambalaža vraća dobavljaču.

Metalac FAD, kao deo Metalac Grupe, je u prošloj godini, kao i prethodnih godina, dao poseban akcenat na zaštiti i donošenju mera za unapređenje životne sredine. Planom za 2023. godinu nastavlja se kontinuiran rad na uvođenju novih i kvalitetnijih rešenja u procesima koji primenom mogu uticati na unapređenje i zaštitu okruženja.

Planom za 2023. godinu nastavlja se kontinuiran rad na uvođenju novih i kvalitetnijih rešenja u procesima koji primenom mogu uticati na unapređenje i zaštitu okruženja kao i izdvajanje drugih neopasnih emajla iz ukupnog opasnog otpadnog emajla.

## AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

---

### PLAN INVESTICIONIH ULAGANJA ZA 2024. GODINU

Ukupno planirane investicije za 2024. godinu za Metalac Grupu iznose 4,5 miliona evra, a predviđene su za: nabavku nove opreme, modernizaciju postojeće, ulaganje u proces digitalne transformacije poslovanja, kao i usavršavanje zaposlenih u različitim oblastima poslovnih aktivnosti.

Izvori finansiranja investicionih projekata su planirani kroz zaduženje kod banaka u iznosu od 1 milion evra (22% od ukupne vrednosti investicija), a ostatak iz sopstvenih izvora.

U ukupnom iznosu investicionih aktivnosti, 90% se odnosi na ulaganje u stalnu imovinu, 7% na investiciono održavanje, a preostala 3% je predviđeno za stručno usavršavanje zaposlenih.

U okviru ulaganja u stalnu imovinu, najveće učešće imaju proizvodna društva u iznosu od 2,6 miliona evra (59%) i Metalac a.d. u iznosu od 1 milion evra (22%).

**Metalac Posuđe**, kao najveće zavisno društvo Metalca, planira investicije u iznosu 1,15 miliona evra u procese: zaokruženja tehnologije, proširenje proizvodnih kapaciteta, zamenu dotrajale opreme i nastavak delimične automatizacije procesa proizvodnje u pogonu MOL i PZO, kao i ulaganje u razvoj novih proizvoda.

**Metalac Print** u okviru svojih ulaganja u 2024. godini planira nabavku case makera (slotera i lepilice u liniji) što će omogućiti štampanje na većem formatu (1200 mm), korišćenje većeg broja boja, automatsko lepljenje i buntovanje.

**Metalac Inko** u 2024. godini planira da svoje investicione aktivnosti usmeri u zamenu amortizovane opreme i alata u pogonu LP, nabavku nove opreme i alata u cilju povećanja produktivnosti, proširenja ponude, a deo sredstava će biti uloženi u unapređenje radnih uslova.

**Metalac Bojler**, sredstva u iznosu od 0,6 miliona evra planira da uloži u nabavku dva automata za kružno zavarivanje sa izvorima struje, ekscentar prese od 125 t, opremu za plastificiranje u boji, kompresor od 132 kW, mašinu za ispitivanje kazana na pritisak, saušaru za bojler za grejanje, rol mašinu za omotače kazana flat, ms, ezv i mb, dizalice, manipulatore, viljuškar i alate za nove proizvode, a sve u cilju povećanja produktivnosti i prodaje i smanjenja troškova i reklamacija.

**Metalac a.d.** za narednu godinu planira investicije u rekonstrukciju šest trafo stanica sa ciljem prilagođavanja potrebama solarne elektrane (preneta investicija iz 2023. godine). U planu je ulaganje u sanaciju krova na zgradi bivše MK Rudnik.

**Metalac Market** će u narednoj godini nabaviti tri nova dostavna vozila i uložiti u opremu u prodavnicama.

**Metalac Trade** planira da u 2024. godini izvrši rekonstrukciju grejanja i nabavi putničko vozilo.

**Metalac Home Market a.d.** je planom predvideo adaptaciju magacinskog prostora i nabavku opreme za MP objekte.

**Metalac Proleter a.d.** će sredstva predviđena za investicije uložiti u kupovinu lokala u Čačku i u izgradnju i opremanje objekta za preradu mesa. Investiciono održavanje je uglavnom zastupljeno kod proizvodnih društava, a odnosi se na remont i servisiranje radnih pozicija, kao i ugradnju novih automatskih računarskih sistema upravljanja. Kao i svake godine, za investicioni segment u delu stručnog usavršavanja zaposlenih planirana su sredstva koja će biti implementirana u oblasti komercijalnih, finansijskih i proizvodnih aktivnosti, a biće realizovana preko različitih obuka i seminara.

## FINANSIJSKI INSTRUMENTI, IZLOŽENOST FINANSIJSKIM RIZICIMA I CILJEVI UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA

---

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

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

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

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

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

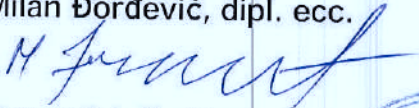
Prema izvršenim analizama rizika i stepenom izloženosti Društva navedenim rizicima, ne postoje rizici i neizvesnosti koji mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju Društva.

## BITNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA

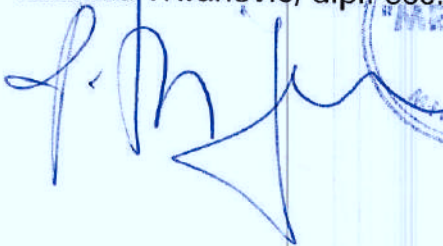
Od dana bilansa pa do dana objavljivanja ovog izveštaja, nije bilo bitnih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja ili na poslovanje društva.

Gornji Milanovac, 04. april 2024. godine

Direktor sektora računovodstva, finansija i poreza  
Milan Đorđević, dipl. ecc.



Generalni direktor  
Radmila Trifunović, dipl. ecc.







**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O  
POSLOVANJU METALAC A.D.  
31. DECEMBAR 2023. GODINE**

## PROFIL KOMPANIJE - OSNIVANJE I DELATNOST

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

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

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

Zavisna društva su unapredila ustupljene programe, tako da Metalac Posuđe danas proizvodi sve vrste posuđa koje imaju primenu u domaćinstvu, emajlirano, teflonizirano, inox i aluminijumsko sa više vrsta premaza kao što je teflon i keramika. Metalac Inko je pored inox sudopera razvio i program sudopera i ploča od kompozitnih materijala. Metalac Print proizvodi transportnu ambalažu ali i kutije u ofset štampi i posebno značajan razvoj u ovom društvu je proizvodnja dekor nalepnica kao direktna podrška proizvodnji posuđa. Metalac Bojler je osnovnu delatnost, proizvodnja električnih grejača vode - bojlera, unapredio sa širokim asortimanom kako niskolitražnih, tako i bojlera od 50, 80, 100, 120, 150, 200 i 300l. Metalac FAD je nastavio proizvodnju automobilskih delova koja je bila i ranije njegova osnovna delatnost. Metalac Market je maloprodajna mreža sa proizvodima za opremanje domaćinstva, prvenstveno sa proizvodima Metalac Grupe ali i drugim kućnim aparatima, koja konstantno povećava broj maloprodajnih objekata i tako omogućava da proizvodi brže i jednostavnije nađu primenu kod krajnjih potrošača.

Metalac Trade je veleprodaja robe koja se uvozi iz Kine kao dopuna programima Metalac Grupe u kompletnoj ponudi kupcu za opremanje kuhinja u domaćinstvima. U 2017. godini osnovana su još dva društva, Metalac Digital d.o.o. društvo za internet trgovinu i digitalni marketing i Metalac FTO d.o.o. društvo za fizičko-tehničko obezbedjenje za potrebe matične kompanije i zavisnih društava.

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

Prisutni smo na internetu sa prepoznatljivim sajtom [www.metalac.com](http://www.metalac.com), a e-pošta je: [metalac@metalac.com](mailto:metalac@metalac.com)

Društvo je tokom 2023. godine izvršilo otkup 140 sopstvenih akcija ukupne vrednosti od 168 hiljada dinara.

## PRIMENA KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo primenjuje svoj Kodeks korporativnog upravljanja, donet dana 28.09.2007. godine, objavljen je i javno dostupan na internet stranici društva [www.metalac.com](http://www.metalac.com). Usvojeni Kodeks zasnovan je na načelima koje preporučuju The OECD principles of Corporate Governance, a posebno u vezi pitanja kao što su prava akcionara, ravnopravan tretman akcionara i ključne funkcije vlasništva, uloge zainteresovanih strana u korporativnom upravljanju, većinsko učešće nezavisnih članova u organima korporativnog upravljanja (nadzorni odbor), odgovornost i formiranje komisija nadzornog odbora, zaštite interesa malih akcionara, uloge zainteresovanih strana u korporativnom upravljanju, obelodanjivanje podataka, transparentnosti rada i korišćenju interneta.

Principi korporativnog upravljanja postavljeni ovim Kodeksom imaju za cilj unapređenje ekonomske efikasnosti, rasta i razvoja Kompanije i njegove konkurenstske prednosti, kao i unapređenje poverenja akcionara i investitora, evolutivnog su karaktera i podložni promenama.

U primeni Kodeksa, ne postoje odstupanja od pravila i principa korporativnog upravljanja uspostavljenih kodeksom.

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

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

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

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

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

## PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

### 1. Članovi Nadzornog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u nadzornim odborima drugih društava	Broj i % akcija koje poseduje na dan 31.12.2023.
Dragoljub Vukadinović Gornji Milanovac	Dipl. ing. tehnologije Predsednik Metalac Grupe	100.216 4,9 %
Prof. dr Dragan Đuričin Beograd	Doktor ekonomskih nauka Redovni profesor Ekonomskog fakulteta u Beogradu	/
Prof. dr Goran Pitić Beograd	Doktor ekonomskih nauka Redovni profesor i predsednik Saveta FEFA	/
Prof. dr Goran Petković Beograd	Doktor ekonomskih nauka Redovni profesor Ekonomskog fakulteta u Beogradu	/
Prof. dr Dragan Lončar Beograd	Doktor ekonomskih nauka Redovni profesor Ekonomskog fakulteta u Beogradu	/

### 2. Članovi Izvršnog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u nadzornim odborima drugih društava	Broj i % akcija koje poseduje na dan 31.12.2023.
Radmila Trifunović Gornji Milanovac	Dipl. ekonomista Generalni direktor i Izvršni direktor za finansijske poslove i poslovnu logistiku	3.139 0,15%
Biljana Cvetić Gornji Milanovac	Dipl. pravnik Izvršni direktor za ljudske resurse, pravo i bezbednost na radu	2.907 0,14%
Vojin Vukadinović Gornji Milanovac	Dipl. ing. elektrotehnike Izvršni direktor za razvoj digitalne komunikacije, IT i marketing	14.101 0,69%
Veljko Vukadinović Gornji Milanovac	Dipl. ing. tehnologije Izvršni direktor za segment proizvodnje – organizaciju, planiranje i produktivnost	16.001 0,78%
Marina Jevtić Gornji Milanovac	Dipl. ekonomista Izvršni direktor za prodaju i nabavku	1.059 0,05%



## PRISTUP DRUŠTVENOJ ODGOVORNOSTI

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

U 2023. godini u Kompaniji Metalac je sproveden redovan eksterni audit za proveru funkcionisanja integrisanog sistema kvaliteta ISO 9001:2015 i ISO 14001:2015 u IMS koji je obavljen od strane TMS CEE d.o.o. Takođe, u prvoj polovini godine, u Metalac a.d. i ZD obavljena je redovna interna provera.

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

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

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

Fondacija Metalac u osamnaest godina postojanja u akcijama »Za budućnost rastemo zajedno«, sa oko 1 milion evra, nagrađeno je više od 900 beba. Poslednjih godina podsticaj natalitetu je iskazan i povećanjem novčanih nagrada na 1.000 evra za prvo, 2.000 za drugo, 3.000 za treće i tako redom.

Zahvaljujući pomoći kompanije Metalac i 2023. godine deca u predškolskim ustanovama su dobila novogodišnje paketiće.

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

Politika Kompanije u oblasti kvaliteta i zaštite životne sredine obezbeđuje očuvanje životne sredine kroz proizvodnju zdravih proizvoda, podizanje ekonomičnosti u potrošnji materijala, energije i drugih prirodnih resursa, smanjenje štetnog otpada,

poštovanje zakonskih zahteva i propisa primenljivih na proizvode, životnu sredinu i druge segmente poslovanja.

Politika zaštite životne sredine obezbeđuje i internu i eksternu komunikaciju sa zaposlenima i svim zainteresovanim stranama, uvećanje kapitala, zaposlenima sigurnost i bezbednost na radu i rast standarda, a okruženju dobrog komšiju i koliko je moguće, pomagača u društvenim potrebama i aktivnostima.

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

## ZAVISNA DRUŠTVA

---

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

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

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

- Metalac Posude d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Print d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Inko d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Bojler d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac FAD d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Market d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Trade d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metpor d.o.o. Novi Beograd	100%
- Metalac Digital d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac FTO d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metrot d.o.o. Moskva	100%
- Metalac Market Podgorica d.o.o. Podgorica	100%
- Metalac Home Market d.o.o. Zagreb	100%
- Metalac Ukrajina d.o.o. Kijev	100%
- Metalac Home Market a.d. Novi Sad	92,04%
- Metalac Proleter a.d. Gornji Milanovac *	91,96%

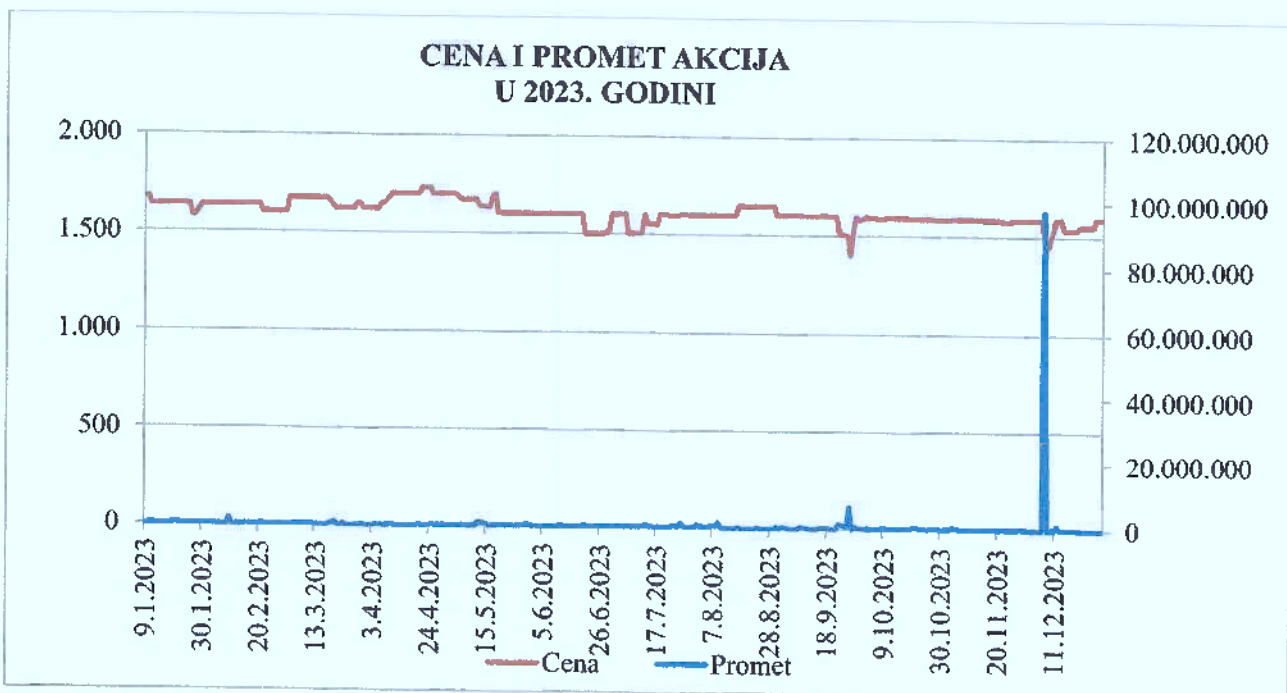
\* U decembru 2023. godine kompanija Metalac a.d. je izvršila otkup dela akcija zavisnog društva Metalac Proleter a.d. Gornji Milanovac čime je udeo vlasništva kompanije Metalac a.d. povećan sa 64,55% na 91,96%. Ponuda za preuzimanje akcija je trajala od 27.11.2023. godine do 18.12.2023. godine.

## AKCIJE

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

Struktura vlasništva na dan:	31.12.2023. godine:	31.12.2022. godine:
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	1.248.564 61,20%	1.248.930 61,22%
Akcije u vlasništvu pravnih lica	447,524 21,94%	503.980 24,71%
Zbirni odnosno kastodi račun	343.912 16,86%	287.090 14,07%

Akcijama Kompanije trguje se u okviru Prime Listinga Beogradske berze, metodom kontinuiranog trgovanja.



Promet i pokazatelji:

Na dan	31.12.2023. godina	31.12.2022. godina
Poslednja cena	1.590 rsd	1.678 rsd
Najviša cena	1.730 rsd	1.870 rsd
Najniža cena	1.403 rsd	1.245 rsd
Ukupan obim	89.725 akcija	30.385 akcija
Ukupan promet	132.526.798 rsd	47.082.391 rsd
Prosečna cena	1.477 rsd	1.550 rsd
Tržišna kapitalizacija	3.243.600.000 rsd	3.423.120.000 rsd
Dividenda (bruto)	90 rsd	90 rsd
Obračunska vrednost	1.830,62 rsd	1.797,75 rsd
EPS (dobit po akciji)	137,68 rsd	125,72 rsd
P/E racio (cena/dobit po akciji)	11,55	13,35
P/B racio (cena/ knjigovodstvena vrednost)	0,87	0,93
ROE (prinos na akciji kapital)	7,59	7,05

## LJUDSKI RESURSI

### BROJ ZAPOSLENIH

U odnosu na broj zaposlenih na kraju 2022. godine, broj zaposlenih u 2023. godini u Metalac a.d. je na približno istom nivou. Kvalifikaciona strukturu u 2023. godini je promjenjena u skladu sa organizacionim promjenama. U prilogu je pregled strukture zaposlenih po različitim osnovama.

### KVALIFIKACIONA STRUKTURA ZAPOSLENIH

STEPEN STRUČNE SPREME	31.12.2023.	31.12.2022.
VIII	-	-
VII <sub>2</sub>	1	1
VII <sub>1</sub>	71	55
VI	30	32
V	-	-
IV	47	68
III	47	72
II	4	7
I	16	13
<b>Ukupno</b>	<b>216</b>	<b>248</b>

DRUŠTVO	METALAC A.D.								
	2023/20 22 %	31.XI I 2023.	REŽIJA	NORMA	VREME	31.XI I 2022.	REŽIJA	NORMA	VREME
Metalac a.d.	87	216	172	-	42	248	203	-	45

### PROSEČNA DUŽINA RADNOG ODNOSA ZAPOSLENIH

DRUŠTVO	31. XII 2023.	31. XII 2022.
Metalac a.d.	13	14



## SEGMENT FINANSIJSKOG POSLOVANJA

Finansijski izveštaji za 2023. godinu sastavljeni su u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom. Okvir za sastavljanje finansijskih izveštaja je Zakon o računovodstvu, usvojene računovodstvene politike, kao i međunarodni računovodstveni standardi, odnosno međunarodni standardi finansijskog izveštavanja. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja posebno se adekvatnim i veoma opreznim metodama procenjivala svaka pozicija imovine ili obaveza.

**BILANS USPEHA:** Metalac a.d. 2023. godinu završava sa poslovnim prihodom koji je 19% veći od ostvarenog poslovnog prihoda u 2022. godini, ali poslovni rezultat je duplo veći u odnosu na prošlogodišnji. Ostvarena neto dobit je za 9,5% veća u odnosu na 2022. godinu.

**BILANS STANJA:** Poslovanje u 2023. godini uslovalo je i promene bilansnih pozicija imovine. Stalna imovina je veća u odnosu na prošlu godinu za 10%, što je, najvećim delom, posledica ulaganja u objekte i opremu. Obrtna imovina je na nivou prošlogodišnje. U strukturi obrtne imovine prisutan je blagi pad zaliha i potraživanja iz poslovanja, sa druge strane, gotovina je značajno veća. Metalac a.d. u 2023. godini beleži rast kapitala za 2% kao rezultat poslovanja u tekućoj godini. Dugoročne obaveze su manje za 14%, a kratkoročne su veće tri puta, najviše po osnovu zajma zavisnom društvu, ali i dupliranja obaveza prema dobavljačima.

**TOKOVI GOTOVINE:** Gotovina na kraju 2023. je 34,5 miliona dinara i veća je za 33 miliona rsd u odnosu na kraj 2022. godine. Iz poslovnih aktivnosti je ostvaren neto priliv gotovine u iznosu od 130 miliona rsd, iz investicionih aktivnosti je ostvaren neto odliv gotovine u iznosu od 77 miliona rsd, a iz finansijskih aktivnosti je ostvaren neto odliv od 20 miliona rsd.

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

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

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

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

METALAC A.D.  
 BILANS USPEHA  
 (U 000 dinara)

	31.12.2023.	31.12.2022.	%
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>1 368 235</b>	<b>1 150 312</b>	<b>118,94</b>
Prihod od prodaje na domaćem tržištu	787 048	622 568	126,42
Prihod od prodaje stanova	997	58 041	2
Prihod od prodaje na inostranom tržištu	22 203	15 197	146,10
Prihod od prodaje	810 248	695 806	116,45
Prihodi od aktiviranja učinaka			
Ostali poslovni prihodi	557 987	454 506	122,77
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>1 304 803</b>	<b>1 117 093</b>	<b>116,80</b>
Nabavna vrednost prodane robe	5 834	6 917	84,34
Nabavna vrednost prodatih nekretnina	699	39 676	2
Troškovi materijala restorana	34 576	29 440	117,45
Troškovi goriva i energije	415 873	304 104	136,75
Troškovi rezervnih delova i alata	1 983	2 009	98,71
Troškovi zarada i naknada zarada	313 256	274 259	114,22
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	53 407	49 498	107,90
Ostali lični rashodi i nadoknade	72 162	61 916	116,55
Troškovi transportnih usluga	64 851	9 417	688,66
Troškovi održavanja	53 451	53 583	99,75
Troškovi zakupnina	14 850	17 223	86,22
Troškovi FTO	9 004	10 233	87,99
Troškovi reklame i sajmovia	21 358	27 578	77,45
Troškovi ostalih usluga	51 665	41 852	123,45
Troškovi amortizacije	101 538	94 930	106,96
Troškovi amortizacije-lizing	607	607	100,00
Troškovi rezervisanja	6 606	32 863	20,10
Ostali nematerijalni troškovi	83 083	60 988	136,23
<b>POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)</b>	<b>63 432</b>	<b>33 219</b>	<b>190,95</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>272 603</b>	<b>246 868</b>	<b>110,42</b>
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>4 572</b>	<b>1 012</b>	<b>451,78</b>
Finansijski rashodi kamata	2 170	30	7 233,33
Ostali finansijski rashodi	2 402	982	244,60
PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI	538	20 616	2,61
RASHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI	401	2 357	17,01
OSTALI PRIHODI	7 092	7 828	90,60
OSTALI RASHODI	57 132	50 521	113,09
<b>DOBITAK/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>	<b>281 560</b>	<b>254 641</b>	<b>110,57</b>
Poreski rashodi perioda	-	(1.442)	
Odloženi poreski prihodi (rashodi) perioda	(692)	3 272	
<b>NETO DOBITAK (GUBITAK)</b>	<b>280 868</b>	<b>256 471</b>	<b>109,51</b>

METALAC A.D.  
 BILANS STANJA  
 (U 000 dinara)

	31.12.2023.	31.12.2022	%
<b>AKTIVA</b>			
Stalna imovina	3 656 927	3 329 473	109,84
Nematerijalna ulaganja	59 073	32 385	182,41
Nekretnine, postrojenja i oprema	1 023 244	935 770	109,35
Investicione nekretnine	799 241	808 738	98,83
Učesća u kapitalu	1 602 643	1 414 398	113,31
Dugoročni krediti zavisnim preduzećima	44 357	9 981	444,41
Otkupljene sopstvene akcije	128 369	128 201	100,13
Obrtna imovina	622 322	618 351	100,64
Zalihe materijala	6 807	8 260	82,41
Roba	1 443	2 621	55,06
Gotovi proizvodi i nedovršena proizvodnja	58 416	59 115	98,82
Dati avansi	2 014	5 597	35,98
Potraživanja	424 729	447 962	94,81
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	15 580	9 574	162,73
Kratkoročni finansijski plasmani	44 590	48 966	91,06
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	34 526	1 446	2 387,69
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	34 217	34 810	98,30
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>4 279 249</b>	<b>3 947 824</b>	<b>108,40</b>
Vanbilansna aktiva	30 328	30 538	99,31
<b>PASIVA</b>			
Kapital	3 734 468	3 667 417	101,83
Akcijski kapital	2 448 000	2 448 000	100,00
Ostali kapital	33 899	33 899	100,00
Emisiona premija			
Rezerve	143 447	143 550	99,93
Revalorizacione rezerve	1 434	2 124	67,51
Aktuar.dobici (gubici)	(7)	(8)	
	268)	224)	88,38
Neraspoređeni dobitak	1 114 956	1 048 068	106,38
Dugoročna rezervisanja i obaveze	110 592	128 258	86,23
Dugoročna rezervisanja	109 948	127 009	86,57
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	644	1 249	51,56
Obaveze za zajmove			
Kratkoročne obaveze	427 158	145 810	292,96
Kratkoročne finansijske obaveze	614	606	101,32
Kratkoročni zajmovi ZD	183 000		
Obaveze iz poslovanja	164 391	85 076	193,23
Ostale kratkoročne obaveze	61 140	54 596	111,99
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	18 013	5 532	325,61
Obaveze po osnovu poreza na dobitak			
Odložene poreske obaveze	7 031	6 339	110,92
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>4 279 249</b>	<b>3 947 824</b>	<b>108,40</b>
Vanbilansna pasiva	30 328	30 538	99,31

METALAC A.D.  
 IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE  
 (U 000 dinara)

	31.12.2023.	31.12.2022.	%
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Prodaja i primljeni avansi	1 430 504	1 516 853	94,31
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	23	12	
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	526	140	193,79
Isplate dobavljačima i dati avansi	(772 942)	(621 680)	124,33
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(445 589)	(410 438)	108,56
Plaćene kamate	(2 096)	(34)	-
Porez na dobitak	(6 006)	(15 477)	38,81
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(96 880)	(63 533)	152,49
<b>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>130</b>	<b>417</b>	
	<b>517</b>	<b>831</b>	<b>31,24</b>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja			
Prodaja akcija i udela (neto priliv)	-	-	
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	
Ostali finansijski plasmani neto priliv /(odliv)	-	26	
	181	437	0,68
Primljene kamate	948	743	127,59
Primljene dividende	341 000	312 552	109,10
Kupovina akcija i udela neto priliv /(odliv)	(6 925)	(2 704)	256,10
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	(208 540)	(467 447)	44,61
Ostali finansijski plasmani neto priliv /(odliv)	(204 204)	-	
<b>Neto priliv/(odliv)gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(77 540)</b>	<b>(130 419)</b>	<b>59,45</b>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Dugoročni i kratkoročni krediti neto priliv/(odliv)	153 000	3 000	5 100
Odlivi za dividende i učešća u dobitku	(172 897)	(291 218)	59,37
Otkup sopstvenih akcija			
<b>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>(19 897)</b>	<b>(288 218)</b>	<b>6,90</b>
<b>Neto priliv/(odliv) gotovine</b>	<b>33 080</b>	<b>(806)</b>	
Gotovina na početku obračunskog perioda	1 446	2 252	64,21
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine, neto			
<b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>	<b>34 526</b>	<b>1 446</b>	



METALAC A.D.  
FINANSIJSKI POKAZATELJIO

RSD

	31.12.2023.	31.12.2022.
<b>Pokazatelji likvidnosti</b>		
Koeficijent tekuće (opšte) likvidnosti	1,42	3,92
Neto obrtna sredstva (fond) u 000 rsd	364.187	424.182
Neto novčani tok u 000 rsd	33.080	(806)
<b>Pokazatelji poslovne aktivnosti</b>		
Koeficijent obrta zaliha materijala	5,08	5,09
Dani vezivanja zaliha materijala	72	72
Koeficijent obrta potraživanja	5,28	2,99
Prosečno vreme naplate potraživanja	69	122
Koeficijent obrta obaveza	9,39	17,90
Prosečno vreme plaćanja obaveza	39	20
Prosečno vreme trajanja poslovnog ciklusa	149	194
Prosečno vreme trajanja gotovinskog ciklusa	110	174
Potrebna gotovina u 000 rsd	362.450	487.026
Potrebna gotovina po danu u 000 rsd	3.295	2.799
<b>Pokazatelji profitabilnosti</b>		
Stopa EBIT (%)	4,64	2,89
Stopa EBITDA (%)	12,10	11,19
Stopa marže EBT (%)	17,08	17,86
Rentabilnost imovine (ROA) (%)	6,83	6,40
Rentabilnost sopstvenog kapit. (ROE) (%)	7,59	7,05
Rentabilnost angažovanog kapit. (ROCE) (%)	7,35	6,85
Z-SCORE	11,78	18,49
KREDITNI REJTING	AAA	AAA
<b>Pokazatelji fin. strukture (zaduženosti)</b>		
Koeficijent zaduženosti	0,11	
Odnos duga i sopstvenog kapitala	0,04	0,04

## SEGMENT POSLOVNE AKTIVNOSTI

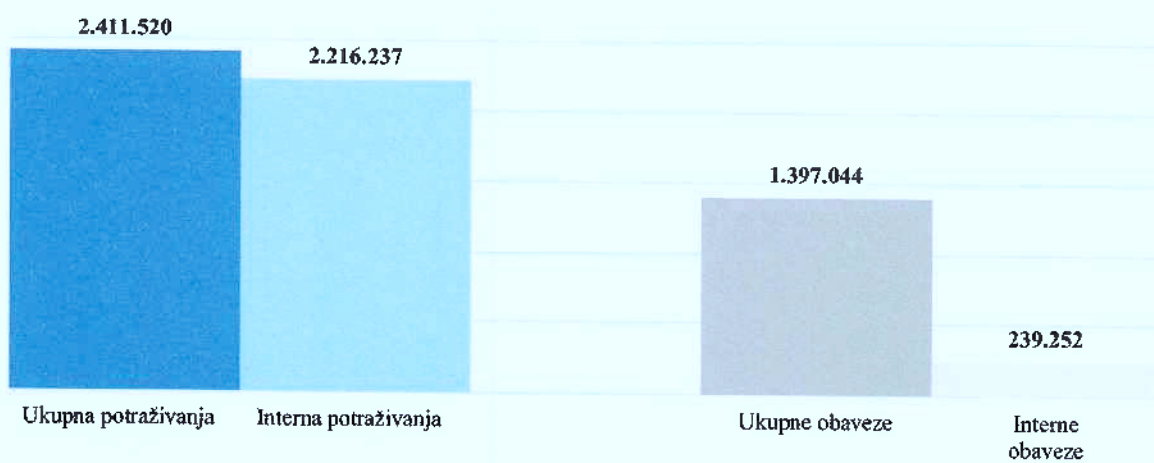
---

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

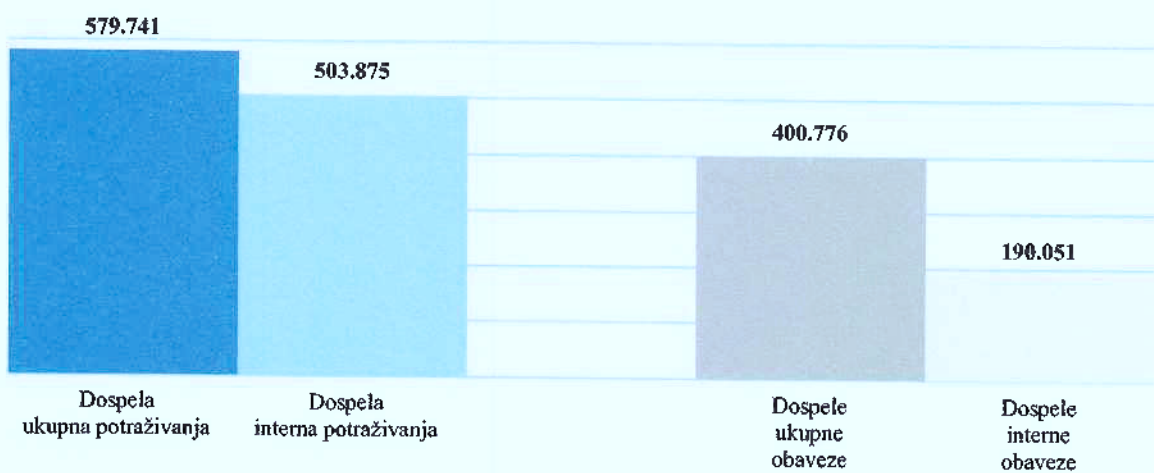
U okviru analize potraživanja, prate se ukupna potraživanja (koja čine potraživanja između zavisnih pravnih lica i potraživanja od eksternih kupaca), interna potraživanja, ali i dopela ukupna, kao i dospela interna potraživanja. Ukupna bruto potraživanja Metalac a.d. na kraju 2023. godine iznose 2,4 miliona evra, od čega se na potraživanja od zavisnih društava odnosi 2,2 miliona evra, odnosno 92%. Dospela potraživanja na kraju godine su 0,6 miliona evra, što je 24% od ukupnih potraživanja.

U okviru analize obaveza, takođe se prate ukupne i interne obaveze, ali i dospеле ukupne i dospеле interne obaveze. Ukupne obaveze Metalac a.d. na dan 31.12.2023. godine su 1,4 miliona evra, od čega se na obaveze prema zavisnim društvima odnosi svega 17%. Od ukupnih obaveza, dospelo je 0,4 miliona evra, odnosno 29%. Dospеле interne obaveze imaju beznačajan udeo u ukupnim internim obavezama.

### Ukupna i interna potraživanja / ukupne i interne obaveze u EVR



### Dospela ukupna i interna potraživanja / dospele i interne obaveze u EVR



## INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

U Metalac Grupi u 2023. godini posvećena je posebna pažnja unapređenju zaštite životne sredine (ZŽS). Sprovedeno je niz mera i aktivnosti od poboljšanja na proizvodima, procesima kao i aktivnostima na podizanju energetske efikasnosti.

U Metalac Posuđu u 2023. godini sprovedeno je niz mera i aktivnosti na poboljšanju proizvoda, procesa, kao i aktivnosti na podizanju energetske efikasnosti.

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

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

U cilju redukcije opasnog otpada u toku 2023. godine nastavljeno je izdvajanje otpadnog grund emajla, krem emajla uz nove kao što su plavi za ručno, tamno sivi prskani, drap prskani... kao neopasan otpad iz ukupnog opasnog otpadnog emajla. Izdvajanje ovih emajla u 2023. je iznosilo 17,47 t.

Od parametara koji utiču na ZŽS ostvareni rezultati za 2023. godinu su:

- Potrošnja gradske vode je manja za 30,0% u odnosu na planirano
- Potrošnja rečne vode je manja za 28,6% u odnosu na planirano.
- Potrošnja sumporne kiseline je manja za 23,1% u odnosu na planirano.
- Potrošnja deterdženta je veća za 11,7% u odnosu na planirano.
- Količina otpadnog emajla je veća za 9,2% u odnosu na planirano.
- Količina otpadnog lima je manja za 6,1% u odnosu na planirano.
- Ulje za reciklažu je povećano za 1,5% u odnosu na planiranih 80%.

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

Metalac Posuđe, kao deo Metalac Grupe, je u prošloj godini, kao i prethodnih godina, dao poseban akcenat na zaštiti i donošenju mera za unapređenje životne sredine. Planom za 2024. godinu nastavlja se kontinuiran rad na uvođenju novih i kvalitetnijih rešenja u procesima koji primenom mogu uticati na unapređenje i zaštitu okruženja. Izvršena je edukacija zaposlenih u svim društvima Metalac Grupe o pravilnom razvrstavanju otpada na svojim radnim mestima i pogonima a u cilju pravilne selekcije i smanjenja.

U Metalac Printu je potrošnja etil acetata je smanjena za 16,3%. Potrošnja krpa za pranje korišćenjem novih materijala je smanjena za 13,3% u odnosu na planirano, što za posledicu ima smanjenje otpadnih apsorbentata.

U Metalac Bojleru je smanjena potrošnja el. energije po kilogramu proizvoda za 9,4% u odnosu na planirano. Potrošnja gradske vode je niža za 12% u odnosu na plan, a potrošnja deterdženta je na nivou plana.

Planom za 2023. godinu nastavlja se kontinuiran rad na uvođenju novih i kvalitetnijih rešenja u procesima koji primenom mogu uticati na unapređenje i zaštitu okruženja kao i izdvajanje drugih neopasnih emajla iz ukupnog opasnog otpadnog emajla

U Metalac Inku su ostvarene sledeće vrednosti parametara koji utiču na ZŽS za 2023. godinu: potrošnja katalizatora je smanjena za 8,8% od plana, potrošnja smole GM manja je za 19,8%, utrošak smole kvarc je smanjen za 14,9% u odnosu na planske vrednosti, sve zahvaljujući novoj konstrukciji alata, odnosno automatskoj liniji za livenje čime je smanjeno rasipanje materijala. Potrošnja čistača-livenje kvarcnih sudopera je manja za 63,7 % u odnosu na plan, zbog uvođenja sistema za recirkulaciju.

U Metalac FAD-u od parametara koji utiču na ZŽS ostvareni rezultati za 2023. godinu su: potrošnja električne energije po kilogramu proizvoda je manja za 31,42% u odnosu na planirano. Potrošnja gradske vode je bila manja za 36,5% u odnosu na planirano. Potrošnja zemnog gasa je manja za 30%, potrošnja fosfata je smanjena za 23,3%, količina otpadnog lima je manja za 7,2%, količina otpadnog čelika je manja za 17,1%, količina otpadnog špona je manja za 4,81%, a količina otpadnih cevi je veća za 16,07% u odnosu na planirano.

Takođe, u cilju redukcije otpada sa dobavljačima hemije, ulja, masti i maziva dogovoreno je da se iskorišćena ambalaža vraća dobavljaču.

Metalac FAD, kao deo Metalac Grupe, je u prošloj godini, kao i prethodnih godina, dao poseban akcenat na zaštiti i donošenju mera za unapređenje životne sredine. Planom za 2023. godinu nastavlja se kontinuiran rad na uvođenju novih i kvalitetnijih rešenja u procesima koji primenom mogu uticati na unapređenje i zaštitu okruženja.

Planom za 2023. godinu nastavlja se kontinuiran rad na uvođenju novih i kvalitetnijih rešenja u procesima koji primenom mogu uticati na unapređenje i zaštitu okruženja kao i izdvajanje drugih neopasnih emajla iz ukupnog opasnog otpadnog emajla.



## AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

---

### PLAN INVESTICIONIH ULAGANJA ZA 2024. GODINU

Ukupno planirane investicije za 2024. godinu za Metalac Grupu iznose 4,5 miliona evra, a predviđene su za: nabavku nove opreme, modernizaciju postojeće, ulaganje u proces digitalne transformacije poslovanja, kao i usavršavanje zaposlenih u različitim oblastima poslovnih aktivnosti.

Izvori finansiranja investicionih projekata su planirani kroz zaduženje kod banaka u iznosu od 1 milion evra (22% od ukupne vrednosti investicija), a ostatak iz sopstvenih izvora.

U ukupnom iznosu investicionih aktivnosti, 90% se odnosi na ulaganje u stalnu imovinu, 7% na investiciono održavanje, a preostala 3% je predviđeno za stručno usavršavanje zaposlenih.

U okviru ulaganja u stalnu imovinu, najveće učešće imaju proizvodna društva u iznosu od 2,6 miliona evra (59%) i Metalac a.d. u iznosu od 1 milion evra (22%).

**Metalac Posuđe**, kao najveće zavisno društvo Metalca, planira investicije u iznosu 1,15 miliona evra u procese: zaokruženja tehnologije, proširenje proizvodnih kapaciteta, zamenu dotrajale opreme i nastavak delimične automatizacije procesa proizvodnje u pogonu MOL i PZO, kao i ulaganje u razvoj novih proizvoda.

**Metalac Print** u okviru svojih ulaganja u 2024. godini planira nabavku case makera (slotera i lepilice u liniji) što će omogućiti štampanje na većem formatu (1200 mm), korišćenje većeg broja boja, automatsko lepljenje i buntovanje.

**Metalac Inko** u 2024. godini planira da svoje investicione aktivnosti usmeri u zamenu amortizovane opreme i alata u pogonu LP, nabavku nove opreme i alata u cilju povećanja produktivnosti, proširenja ponude, a deo sredstava će biti uloženi u unapređenje radnih uslova.

**Metalac Bojler**, sredstva u iznosu od 0,6 miliona evra planira da uloži u nabavku dva automata za kružno zavarivanje sa izvorima struje, ekscentar prese od 125 t, opremu za plastificiranje u boji, kompresor od 132 kW, mašinu za ispitivanje kazana na pritisak, saušaru za bojlere za grejanje, rol mašinu za omotače kazana flat, ms, ezv i mb, dizalice, manipulatore, viljuškar i alate za nove proizvode, a sve u cilju povećanja produktivnosti i prodaje i smanjenja troškova i reklamacija.

**Metalac a.d.** za narednu godinu planira investicije u rekonstrukciju šest trafo stanica sa ciljem prilagođavanja potrebama solarne elektrane (preneta investicija iz 2023. godine). U planu je ulaganje u sanaciju krova na zgradi bivše MK Rudnik.

**Metalac Market** će u narednoj godini nabaviti tri nova dostavna vozila i uložiti u opremu u prodavnicama.

**Metalac Trade** planira da u 2024. godini izvrši rekonstrukciju grejanja i nabavi putničko vozilo.

**Metalac Home Market a.d.** je planom predvideo adaptaciju magacinskog prostora i nabavku opreme za MP objekte.

**Metalac Proleter a.d.** će sredstva predviđena za investicije uložiti u kupovinu lokala u Čačku i u izgradnju i opremanje objekta za preradu mesa. Investiciono održavanje je uglavnom zastupljeno kod proizvodnih društava, a odnosi se na remont i servisiranje radnih pozicija, kao i ugradnju novih automatskih računarskih sistema upravljanja. Kao i svake godine, za investicioni segment u delu stručnog usavršavanja zaposlenih planirana su sredstva koja će biti implementirana u oblasti komercijalnih, finansijskih i proizvodnih aktivnosti, a biće realizovana preko različitih obuka i seminara.

## FINANSIJSKI INSTRUMENTI, IZLOŽENOST FINANSIJSKIM RIZICIMA I CILJEVI UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

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

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

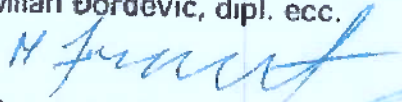
Prema izvršenim analizama rizika i stepenom izloženosti Društva navedenim rizicima, ne postoje rizici i neizvesnosti koji mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju Društva.

## BITNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA

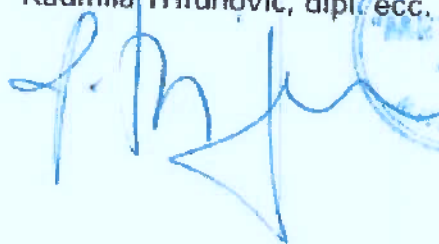
Od dana bilansa pa do dana objavljivanja ovog izveštaja, nije bilo bitnih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja ili na poslovanje društva.

Gornji Milanovac, 04. april 2024. godine

Direktor sektora računovodstva, finansija i poreza  
Milan Đorđević, dipl. ecc.



Generalni direktor  
Radmila Trifunović, dipl. ecc.



#### 4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Na osnovu odredbi člana 50. stav 2. tačka 3. Zakona o tržištu kapitala (»Sl. Glasnik RS« br. 31/2011), lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja, daju sledeću

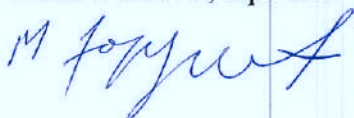
#### IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj društva Metalac a.d. iz Gornjeg Milanovca za 2023. godinu sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

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

Zakonski zastupnik  
Generalni direktor

Milan Dorđević, dipl. oec.



Radmila Trifunović, dipl. oec. (





## 5. ODLUKA NADZORNOG ODBORA O ODOBRENJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

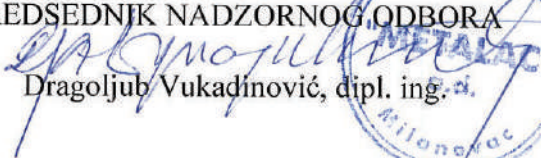
Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 5. Zakona o privrednim društvima, člana 56. Statuta Metalca a.d. iz Gornjeg Milanovca i člana 20. stav 1. tačka 2. Poslovnika o radu, Nadzorni odbor je na trećoj sednici održanoj dana 26. aprila 2024. godine, doneo

### ODLUKU

Prihvata se Godišnji izveštaj o poslovanju Metalca a.d. za 2023. godinu sa Izveštajima Nadzornog odbora i Izveštajem i mišljenjem nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji godišnjih finansijskih izveštaja za 2023. godinu i upućuju skupštini društva na usvajanje.

Izveštaji iz prethodnog stava sastavni su deo ove odluke.

PREDSEDNIK NADZORNOG ODBORA

  
Dragoljub Vukadinović, dipl. ing.

