FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA PRVI KVARTAL 2012. GODINE

Gornji Milanovac, 14.05.2012. godine

Na osnovu člana 53. Zakona o tržištu kapitala (“Sl. glasnik RS” br. 31/2011) i člana 4. 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

FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA PRVI KVARTAL 2012. GODINU

S A D R Ž A J:

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI METALCA A.D. ZA PRVI KVARTAL 2012. GODINE, koji obuhvataju: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu , Izveštaj o tokovima gotovine, Napomene uz finansijske izveštaje

2. KVARTALNI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

4. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРИВРЕДНОМ ДРУШТВУ

Период извештавања: **од** **01.01.** **до** **31.03.2012.**

Квартални финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **Металац акционарско друштво**

Матични број (МБ): **07177984**

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

Улица и број: **Кнеза Александра 212**

Адреса е-поште: metalac@metalac.com

Интернет адреса: www.metalac.com

Консолидовани/Појединачни: **појединачни**

Усвојен (да/не): **да**

Друштва субјекта консолидације:*	Седиште:	МБ:

Особа за контакт: **Биљана Цветић**
(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **032/770'338** Факс: **032/725-211**

Адреса е-поште: bcvetic@metalac.com

Презиме и име: **Петрашин Јаковљевић**
(особа овлашћена за заступање)

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI METALCA A.D. ZA PRVI KVARTAL 2012. GODINE, koji obuhvataju: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu Napomene uz finansijske izveštaje

САЖЕТИ БИЛАНС СТАЊА
У периоду од 1. јануара до 31. марта

(У хиљадама динара)

	31. март 2012.	31. децембар 2011.
АКТИВА		
Стална имовина		
Нематеријална улагања	5.751	6.171
Некретнине, постројења и опрема	757.082	734.744
Инвестиционе некретнине	561.702	561.702
Дугорочни финансијски пласмани	1.423.921	1.236.905
	2.748.456	2.539.522
Обртна имовина		
Залихе	18.879	4.419
Потраживања	442.384	450.502
Потраживања за више плаћен порез на добитак	10.158	7.939
Краткорочни финансијски пласмани	34.800	258.756
Готовински еквиваленти и готовина	7.917	4.363
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	7.814	4.626
	521.952	730.605
Укупна актива	3.270.408	3.270.127
ПАСИВА		
Капитал		
Акцијски капитал	408	408
Остали капитал	33.899	33.899
Емисиона премија	4.257	4.257
Резерве	90.211	90.211
Нереализовани добици од хартија од вредности	1.369	1.369
Нераспоређени добитак	2.192.578	2.177.918
	2.730.313	2.715.653
Дугорочна резервисања и обавезе		
Дугорочна резервисања	51.364	51.548
Дугорочни кредити	314.918	97.882
	366.282	149.430
Краткорочне обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе		217.181
Обавезе из пословања	64.460	38.094
Остале краткорочне обавезе	72.915	114.385
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	8.832	7.778
Обавезе по основу пореза на добит		
	146.207	377.438
Одложене пореске обавезе	27.606	27.606
Укупна пасива	3.270.408	3.270.127
Ванбилансна актива/пасива	49.783	49.783

САЖЕТИ БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 1. јануара до 31. марта

(У хиљадама динара)

	2012.	2011.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
Приходи од продаје	86.751	81.986
Приходи од активирања учинака	-	4.221
Остали пословни приходи	87.460	78.588
	174.211	164.795
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
Набавна вредност продате робе	(1. 249)	(1.034)
Трошкови материјала	(62.441)	(53.832)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(39.374)	(37.546)
Трошкови амортизације и резервисања	(25.377)	(30.627)
Остали пословни расходи	(28.595)	(24.780)
	(157.036)	(147.819)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	17.175	16.976
Финансијски приходи	20.447	38.981
Финансијски расходи	(22.995)	(3.776)
Остали приходи	57	185
Остали расходи	(865)	(238)
	(3.356)	35.152
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		
	14.659	52.158
НЕТО ДОБИТАК	14.659	52.158
Основна зарада по акцији (у динарима)	14,37	51,14

САЖЕТИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. марта

(У хиљадама динара)

	2012.	**2011.**
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	209.735	92.784
Остали приливи из редовног пословања	341	325
Исплате добављачима и дати аванси	(105.854)	(101.821)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(40.087)	(35.60)
Плаћене камате	(630)	(1.391)
Порез на добитак	(2.219)	(3.131)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(19.517)	(20.029)
Нето прили/(одлив) готовине из пословних активности	41.769	(68.864)
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја акција и удела (нето прилив)		
Примљене камате	20.604	29.819
Примљене дивиденде		
Куповина акција и удела (нето одлив)		(1.899)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(38.296)	(3.959)
Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи)	36.907	64.727
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	19.215	88.688
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив	(20.026)	(18.948)
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(37.404)	(3.488)
Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања	(57.430)	(22.436)
Нето прилив (одлив) готовине	3.554	(2.612)
Готовина на почетку обрачунског периода	4.363	10.230
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето		
Готовина на крају обрачунског периода	7.917	7.618

САЖЕТИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. марта 2012. године

(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Емисиона премија	Резерве	Нереализовани добици/ (губици) од ХОВ	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2011. године	408	33.899	4.256	90.210	17.423	1.973.330	2.527.118
Нереализовани губици од хартија од вредности	-	-	-	-	(16.053)	-	(16.053)
Бонуси руководству и запосленима	-	-	-	-	-	(112.200)	(112.200)
Плаћене дивиденде	-	-	-	-	-	(90.000)	(90.000)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	406.788	406.788
Стање, 31. децембра 2011. године	**408**	**33.899**	**4.256**	**90.210**	**1.370**	**2.177.918**	**2.715.653**
Стање 1. јануара 2012. године	408	33.899	4.257	90.210	17.423	2.177.918	2.715.653
Нереализовани губици од хартија од вредности	-	-	-	-	-	-	-
Бонуси руководству и запосленима	-	-	-	-	-	-	-
Плаћене дивиденде	-	-	-	-	-	-	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	14.660	14.660
Стање 31. марта 2012. године	**408**	**33.899**	**4.256**	**90.210**	**1.370**	**2.192.578**	**2.730.313**

МЕТАЛАЦ А.Д. ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

Н А П О М Е Н Е У З
Финансијски извештај период 01.01. до 31.03.2012. године

БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 1. јануара до 31. марта

(У хиљадама динара)

	Напомена	2012.	2011.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	86.751	81.986
Приходи од активирања учинака		-	4.221
Остали пословни приходи	6	87.460	78.588
		174.211	164.795
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(1.249)	(1.034)
Трошкови материјала	7	(62.441)	(53.832)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(39.374)	(37.546)
Трошкови амортизације и резервисања	16, 25	(25.377)	(30.627)
Остали пословни расходи	9	(28.595)	(24.780)
		(157.036)	(147.819)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		17.175	16.976
Финансијски приходи	10	20.447	38.981
Финансијски расходи	11	(22.995)	(3.776)
Остали приходи		57	185
Остали расходи		(865)	(238)
		(3.356)	35.152
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		**14.659**	**52.158**
НЕТО ДОБИТАК		14.659	52.158
Основна зарада по акцији (у динарима)	12	**14,37**	**51,14**

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. марта 2012. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	31. март 2012.	31. децембар 2011.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања		5.751	6.171
Некретнине, постројења и опрема	13	757.082	734.744
Инвестиционе некретнине	13	561.702	561.702
Дугорочни финансијски пласмани	14,15	1.423.921	1.236.905
		2.748.456	2.539.522
Обртна имовина			
Залихе		18.879	4.419
Потраживања	16	442.384	450.502
Потраживања за више плаћен порез на добитак		10.158	7.939
Краткорочни финансијски пласмани	17	34.800	258.756
Готовински еквиваленти и готовина	18	7.917	4.363
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		7 .814	4.626
		521.952	730.605
Укупна актива		**3.270.408**	**3.270.127**
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	19	408.000	408.000
Остали капитал	20	33.899	33.899
Емисиона премија		4.257	4.257
Резерве	21	90.211	90.211
Нереализовани добици од хартија од вредности		1.369	1.369
Нераспоређени добитак	22	2.192.578	2.177.918
		2.730.313	2.715.653
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	23	51.364	51.548
Дугорочни кредити	24	314.918	97.882
		366.282	149.430
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	24		217.181
Обавезе из пословања	25	64.460	38.094
Остале краткорочне обавезе	26	72.915	114.385
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		8.832	7.778
Обавезе по основу пореза на добит		146.207	377.438
Одложене пореске обавезе		27.606	27.606
Укупна пасива		**3.270.408**	**3.270.127**
Ванбилансна актива/пасива	27	**49.783**	**49.783**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. марта 2012. године

(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Емисиона премија	Резерве	Нереализовани добици/ (губици) од ХОВ	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2011. године	408.000	33.899	4.256	90.210	17.423	1.973.330	2.527.118
Нереализовани губици од хартија од вредности	-	-	-	-	(16.053)	-	(16.053)
Бонуси руководству и запосленима	-	-	-	-	-	(112.200)	(112.200)
Плаћене дивиденде	-	-	-	-	-	(90.000)	(90.000)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	406.788	406.788
Стање, 31. децембра 2011. године	**408.000**	**33.899**	**4.256**	**90.210**	**1.370**	**2.177.918**	**2.715.653**
Стање 1. јануара 2012. године	408.000	33.899	4.257	90.210	17.423	2.177.918	2.715.653
Нереализовани губици од хартија од вредности	-	-	-	-	-	-	-
Бонуси руководству и запосленима	-	-	-	-	-	-	-
Плаћене дивиденде	-	-	-	-	-	-	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	14.660	14.660
Стање 31. марта 2012. године	**408.000**	**33.899**	**4.256**	**90.210**	**1.370**	**2.192.578**	**2.730.313**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. марта

	(У хиљадама динара)	
	2012.	**2011.**
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	209.735	92.784
Остали приливи из редовног пословања	341	325
Исплате добављачима и дати аванси	(105.854)	(101.821)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(40.087)	(35.601)
Плаћене камате	(630)	(1.391)
Порез на добитак	(2.219)	(3.131)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(19.517)	(20.029)
Нето прили/(одлив) готовине из пословних активности	41.769	(68.864)
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја акција и удела (нето прилив)		
Примљене камате	20.604	29.819
Примљене дивиденде		
Куповина акција и удела (нето одлив)		(1.899)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(38.296)	(3.959)
Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи)	36.907	64.727
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	19.215	88.688
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив	(20.026)	(18.948)
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(37.404)	(3.488)
Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања	(57.430)	(22.436)
Нето прилив (одлив) готовине	3.554	(2.612)
Готовина на почетку обрачунског периода	4.363	10.230
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето		
Готовина на крају обрачунског периода	**7.917**	**7.618**

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац а.д., Горњи Милановац (у даљем тексту "Предузеће") 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 Предузећа у потпуности приватизован, док је у пословној 2004. години Предузеће извршило другу емисију обичних акција.

У току 2006. године отпочела су са радом предузећа 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 Trade 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 Предузећа се изнајмљују новоорганизованим предузећима. Остале, односно основне делатности из досадашњег делокруга пословања, пренете су на новоорганизована предузећа.

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

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

На дан 31. март 2012. године Предузеће је имало 174 запослених радника (2011: 167 радника).

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

Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод који је коришћен за састављање извештаја на дан 31.март 2012.године је у складу са Основама за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод коришћен за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31.12.2011.године.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Рачуноводствене политике које су коришћене за израду кварталног финансијског извештаја на дан 31.марта 2012.године су рачуновдствене политике које су коришћене за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31.децембра.2011.године.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране 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, 31.марта 2012.године.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

У хиљадама динара

	31. марта	
Повезана правна лица	**2012.**	**2011.**
Домаће тржиште		
Приходи од услуга	60.911	57.000
Приходи од продаје робе	-	-
Приходи од продаје производа	-	-
	60.911	57.000
Домаће тржиште		
Приходи од продаје производа	360	638
Приходи од продаје робе	1.460	32
	1.820	670
Иностранo тржиште		
Приходи од продаје услуга	24.020	24.316
	24.020	24.316
	86.751	**81.986**

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара

	31.марта	
	2012.	**2011.**
Приходи од закупа		
- повезана правана лица	45.829	44.599
- остала правна лица	873	813
Остали приходи од повезаних предузећа	40.758	33.176
Остали приходи	-	-
	87.460	**78.588**

Остали пословни приходи исказани на дан 31. марта 2012. године, у износу од 40.758 хиљада динара представљају приходе од зависних правних лица по основу префактурисаних трошкова управљања, заједничких трошкова пословања.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

У хиљадама динара

	31. марта 2012.	31. марта 2011.
Трошкови основног материјала	1.785	-
Трошкови осталог материјала	1.287	3.278
Трошкови горива	16.982	15.716
Трошкови енергије	42.387	34.838
	62.441	**53.832**

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара

	31. марта 2012.	31. марта 2011.
Бруто зараде и накнаде запосленима	28.911	25.930
Доприноси на терет послодавца	5.381	4.889
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	2.511	3.130
Стипендије	321	498
Остало	2.250	3.099
	39.374	**37.546**

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара 31. марта 2012.	2011.
Индиректни порези и доприноси	4.400	4.213
Трошкови одржавања	4.402	3.683
Трошкови реклама	195	548
Трошкови воде	2.658	1.854
Транспортне услуге	1.882	1.747
Трошкови професионалних услуга	4.946	1.330
Премије осигурања	1.922	2.297
Трошкови репрезентације	711	436
Трошкови сајмова	-	102
Чланарине	4.104	5.108
Банкарске провизије	220	106
Закупнине	344	330
Остали пословни расходи	2.811	5.323
	28.595	**24.780**

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара 31. марта 2012.	2011.
Приходи од камата:		
- повезана правна лица	20.248	29.205
- остала правна лица	5	13
Приходи од учешћа у добити	-	-
Позитивне курсне разлике	194	8.915
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	-	848
	20.447	**38.981**

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара 31. марта 2012.	2011.
Расходи камата	2.854	3.675
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	1.995	-
Негативне курсне разлике	18.010	72
Остали финансијкси расходи	96	29
	22.955	**3.776**

12. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара 31. марта 2012.	2011.
Нето добитак	14.659	52.158
Просечан пондерисани број акција	1.020.000	1.020.000
Основна зарада по акцији (у динарима)	**14,37**	**51,14**

13. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА И ИИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

Некретнине, постројења и опрема, нематеријална улагања и инвестиционе некретнине на дан 31.марта 2012.године не садрже значајне пословне промене у односу на дан састављања годишњег финансијског извештаја, 31.децембра 2011.године.

14. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

		У хиљадама динара	
	% учешћа	31. март 2012.	31. децембар 2011.
Учешћа у капиталу зависних правних лица			
- Метпор, Београд	100%	289	289
- Металац Trade, Горњи Милановац	100%	263	263
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	100%	72.684	72.684
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	100%	22.895	22.895
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	100%	124.071	124.071
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	100%	225.194	225.194
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	100%	9.380	9.380
- Промо Метал д.о.о., Загреб	100%	18.325	18.325
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	64.55%	60.282	60.282
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	100%	1.338	1.338
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	82.36%	57.912	57.912
- Метрот о.о.о., Москва, Русија	100%	22	22
- Металац Group USA Inc	50%	5.634	5.634
-Стадион Металац	99%	991	991
-Металац Ukraine	100%	3.637	3.637
		602.917	**602.917**
Учешћа у капиталу банака			
- Чачанска банка а.д., Чачак	Безначајан	31.809	31.809
- Credy банка а.д., Крагујевац	Безначајан	32.097	32.097
Остале банке	Безначајан	248	248
		64.154	**64.154**
Пласмани у финансијске организације и предузећа			
- Осигуравајуће организације	Безначајан	6.523	6.523
Остало	Безначајан	81	81
		6.604	**6.604**
Остали дугорочни пласмани			
Дугорочни кредити дати запосленима		**686**	**721**
Дугорочни зајмови		781.392	815.098
Текућа доспећа			(220.756)
		781.392	**594.342**
		1.455.753	**1.268.738**
Минус:Исправка вредности			
-Дунав осигурање		(1.261)	(1.261)
- Credy банка а.д., Крагујевац		(30.405)	(30.405)
- Остале банке		(167)	(167)
		(31.833)	**(31.833)**
		1.423.921	**1.236.905**

15. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Дугорочни зајмови исказани, на дан 31. марта 2012. године, у износу од 781.392 хиљада динара представљају зајмове одобрене зависним предузећима.

Структура одобрених зајмова по повезаним правним лицима је дата у табели која следи:

			У хиљадама динара
	31.март 2012.	**Текуће доспеће**	**31. децембар 2011.**
Металац Посуђе д.о.о.	481.400	136.259	373.077
Металац Бојлери д.о.о.	103.300	35.583	70.726
Металац Пролетер д.о.о.	61.870	7.734	54.137
Металац Маркет д.о.о.	49.500	17.017	34.033
Металац Инко д.о.о.	69.044	18.422	50.622
Металац Trade д.о.о.	16.278	5.741	11.747
	781.392	**220.756**	**594.342**

16. ПОТРАЖИВАЊА

		У хиљадама динара
	31. март 2012.	**31. децембар 2011.**
Потраживања од купаца:		
- купци, повезана правна лица	415.317	426.031
- купци у земљи	16.158	11.599
- купци у иностранству	6.318	9.586
-купци- менза	2.034	1.548
	439.827	**448.764**
Потраживања за камату	7.793	8.144
Потраживања од запослених	2.062	901
Остало	381	372
	10.236	**9.417**
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца	(7.679)	(7.679)
	442.384	**450.502**

16. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. март 2012.	**31. децембар 2011.**
Краткорочни кредити		
- Металац Инко д.о.о.	10,000	10,000
- Металац Принт д.о.о.	16.000	16.000
- Метпор д.о.о., Београд	8.800	12.000
	34.800	**38.000**
Краткорочни потрошачки кредити	4.113	4.113
Текућа доспећа одобрених дугорочних зајмова	-	220.756
	38.913	**224.869**
Минус: Исправка вредности		
- краткорочних потрошачких кредита	(4.113)	(4.113)
	34.800	**258.756**

17. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. март 2012.	**31. децембар 2011.**
Текући рачун		
- у динарима	492	950
- у страној валути	6.693	2.933
Благајна	667	417
Остала новчана средства	65	63
	7.917	**4.363**

18. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

				У хиљадама динара
	Дугорочни финансијски пласмани	**Потражи-вања од купаца**	**Краткорочни финансијски пласмани**	**Укупно**
Стање на почетку године	30.235	3.442	4.160	37.837
Исправке на терет трошкова	-	4.237	-	4.237
Трошкови по основу обезвређења ХОВ	1.598	-	-	1.598
Наплаћена исправљена потраживања	-	-	(47)	(47)
Стање на 31.март 2012.године	**31.833**	**7.679**	**4.113**	**43.625**

19. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Предузећа, на дан 31. март 2012. године, састоји се од 1,020,000 акција, номиналне вредности 400 динара по акцији.

20. ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Остали капитал је настао преносом извора ванпословних средстава у овај облик капитала извршеним у 2004. години, у складу са захтевима из прелазних одредби Правилника о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за предузећа, задруге и предузетнике приликом прве примене МСФИ. Ови извори средстава су формирани у претходним годинама по прописима на основу којих је, до 1. јуна 2001. године, постојала обавеза да се из бруто зарада запослених издваја 1.3% на име стварања фонда за потребе становања.

21. РЕЗЕРВЕ

Резерве Предузећа 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 Предузећа, као и по основу преноса дела ревалоризационих резерви приликом прве примене МСФИ у 2004. години.

22. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК

Нераспоређени добитак на дан 31.марта 2012.године 2.192.578 хиљада динара је нераспоређени добитак на дан састављања годишњег финансијског извештаја, 31.децембра 2011.године 2.177.918 хиљада динара увећан за добитак текуће године на дан 31.март 2012.године. у износу 14.659 хиљада динара.

23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања на дан 31.март 2021.године у износу од 51.548 хиљада динара у потпуности с еодносе на резервисања по основу јубиларних награда и отпремнина за одлазак у пензију запослених.

24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. март 2012.	**31. децембар 2011.**
Yapi Kredi Bank, Холандија	283.099	281.429
Чачанска банка, Чачак	31.819	33.634
	314.918	315.063
Текућа доспећа	-	(217.181)
	314.918	**97.882**

Кредити одобрени од стране Чачанске банке, Чачак и Yapi Credy banke, Holandija banke су обезбеђени хипотеком над грађевинским објектима Предузећа.

Дугорочни кредити одобрени су Предузећу са роком отплате до 5 година, уз каматне стопе у распону од тромесечни EURIBOR + 0,50% до тромесечни EURIBOR + 1,60%.

25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. март 2012.	**31. децембар 2011.**
Обавезе према добављачима:		
- добављачи, повезана правна лица	1.135	11.527
- добављачи у земљи	61.160	26.160
- добављачи у иностранству	2.066	162
	64.361	37.849
Примљени аванси:	99	99
Остале обавезе из пословања:	-	146
	64.460	**38.094**

26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. март 2012.	**31. децембар 2011.**
Обавезе за зараде и накнаде зарада	7.008	7.185
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	4.462	4.576
Обавезе за дивиденде	18.110	57.602
Обавеза према запосленима по основу учешћа у добити	40.861	44.413
Обавезе за камате	2.057	248
Остале обавезе према запосленима	363	310
Остало	54	51
	72.915	**114.385**

27. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

Ванбилансна актива и пасива у текућем периоду се односе на издате царинске гаранције у износу од 15.000 хиљада динара, 4.690 хиљада динара на издате тир карнете, 28.000 хиљада динара на Републичку дирекцију за имовину Републике Србије и 2.093 хиљаде динара на Shell (2011: 47.783 хиљада динара).

28. 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. март 2012.	**31. децембар 2011.**
Потраживања		
Потраживања од купаца:		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	215.290	247.866
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	50.544	40.690
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	66.813	58.598
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	33.770	33.347
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	39.837	32.701
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	526	534
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	3.375	5.307
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	5.162	4.009
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	-	-
- Метпор д.о.о., Београд	995	2.875
- Метрот д.о.о., Москва	-	104
	415.317	**426.031**
Потраживања за камату:		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	3.989	4.305
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	131	135
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	722	645
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	647	668
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	506	523
- Металац Маркет д.о.о.,Горњи Милановац	405	431
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	133	148
- Метпор д.о.о., Београд	1.260	1.289
	7.793	**8.144**
Потраживања за дате дугорочне зајмове:		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	481.400	373.077
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	103.300	70.726
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	61.870	50.622
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	49.500	34.033
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	69.044	54.137
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	16.278	11.747
	781.392	**594.342**

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

а) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним странама унутар групе приказана су у наредној табели (наставак):

	У хиљадама динара	
	31. март 2012.	**31. децембар 2011.**
Потраживања за дате краткорочне зајмове:		
-Метпор д.о.о., Београд	8.800	12.000
-Металац Инко д.о.о, Горњи Милановац	10.000	28.422
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	-	17.017
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	-	136.259
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	-	35.583
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	5.741
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац		7.734
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	16.000	16.000
	34.800	258.756
Укупно потраживања	**1.239.302**	**1.287.273**
Обавезе		
Обавезе према добављачима		
- Метпор д.о.о., Београд	166	458
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	782	9.708
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	154	361
- Металац Инко д.о.о.,Горњи Милановац	-	29
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	9
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	33	962
	1.135	11.527
Укупно обавезе	**1.135**	**11.527**
Потраживања, нето	**1.238.167**	**1.275.746**

28. 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. март 2012.	**31. март 2011.**
Приходи од услуга,закупа и осталих прихода		
-Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	8.548	8.559
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	97.072	92.925
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	10.600	9.542
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	9.466	9.260
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	15.887	14.325
-Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	5.398	4.765
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	3.156	1.573
-Метпор д.о.о., Београд	228	515
-Металац Металургија а.д., Нови Сад	78	78
-Метрот д.о.о., Москва	-	105
-Промо-Метал д.о.о.,Загреб	-	10
-Металац Маркет д.о.о.,Подгорица	-	10
	150.433	**141.667**
Приходи од камата		
-Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	1.909	2.370
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	12.050	17.430
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	386	538
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	1.216	1.860
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	2.530	4.084
-Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	403	665
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	1.494	1.873
-Метпор д.о.о., Београд	259	385
	20.247	**29.205**
Укупно приходи	**170.680**	**170.872**

28. 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. март 2012.	**31. децембар 2011.**
Расходи		
Набавна вредност продате робе:		
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	965	791
	965	**791**
Трошкови набављеног материјала:		
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	33	-
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	61	48
-Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	-
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	796	791
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	9
-Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	-	-
	890	**848**
Трошкови услуга:		
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	134	185
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	-
-Метпор д.о.о., Београд	140	152
-Металац Металургија а.д., Нови Сад	-	-
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	150	146
	424	**483**
Нематеријални трошкови:		
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	-	-
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	4
-Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	-
	-	4
Укупни расходи	**2.279**	**1.335**
Приходи нето	**168.401**	**169.537**

У Горњем Милановцу
Дана 14.05.2012. године

Лице одговорно за
састављање напомена

М.П.

Законски заступник

2. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U PRVOM KVARTALU 2012. GODINE

I OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime:	**METALAC akcionarsko društvo**
Sedište i adresa:	Gornji Milanovac, Kneza Aleksandra 212
Matični broj:	07177984
PIB:	100887751
2. Web site i E-mail adresa:	www.metalac.com metalac@metalac.com
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata:	BD 5372/2005 04.05.2005.
4. Delatnost (šifra i opis):	6420 – Delatnost holding kompanija
5. Broj akcionara 31.12.2011.:	**1.448**

6. Vrednost osnovnog kapitala	408.000.000 din
7. Broj izdatih akcija	1.020.000
ISIN broj	RSMETAE71629
CFI kod	ESVUFR

18. Naziv organizacionog tržišta na koje su uključene akcije	Listing B – Standard market Beogradska berza

II PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Matična kompanija i zavisna društva posluju u skladu sa usvojenom poslovnom politikom

2. Analiza poslovanja	**u 000 din**
Ukupan prihod	194.715
Ukupan rashod	180.056
Dobitak pre oporezivanja	14.659
Poslovni prihodi	174.211
Prihodi od prodaje proizvoda	-
EBIT	17.175
EBITDA	42.552
Rentabilnost poslovanja (% bruto marže)	7,53
Prinos na ukupni kapital (% ROI)	0,50
Neto prinos na sopstveni kapital (% ROE)	0,54
Koeficijent zaduženosti	0,16
Faktor zaduženosti (god.)	7,87
I stepen likvidnosti	0,05
II stepen likvidnosti	3,44
Prelomna tačka rentabiliteta	144.420

3. Promene bilansnih vrednosti	**u 000 din**
Imovina	281
Obaveze	(14.379)
Neto dobitak	(37.469)

III Značajniji poslovi sa povezanim društvima

Kompanija Metalac a.d. ima status kontrolnog društva u odnosu na 15 zavisnih društava, od kojih 10 posluju u zemlji, a 5 u inostranstvu.
Proizvodna društva: Metalac posuđe d.o.o., Metalac inko d.o.o., Metalac print d.o.o., Metalac bojler d.o.o. iz Gornjeg Milanovca
Trgovačka društva u zemlji: Metalac market d.o.o., Metalac trade d.o.o., Metalac Proleter a.d. (sva sa sedištem u Gornjem Milanovcu), Metalac Metalurgija a.d. iz Novog Sada i Metpor d.o.o. iz Beograda
Trgovačka društva u inostranstvu: Metrot d.o.o. Moskva, Metalac market Podgorica d.o.o. Podgorica, Promometal-Metal d.o.o. Zagreb, Metalac Group USA Inc, Milwaukee, Metalac Ukrajina, Kijev.
Sportsko društvo: Stadion Metalac d.o.o.

IV Društvo ima Kodeks korporativnog upravljanja i Kodeks poslovne etike, koje je objavilo na svom web sajtu www.metalac.com

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

V Podaci o stečenim sopstvenim akcijama

Društvo ne poseduje i nije sticalo sopstvene akcije.

VI Aktivnosti na polju istraživanja i razvoja:

	u 000 din
Ulaganje u stručno usavršavanje zaposlenih	827
Ulaganje u razvoj	65.732

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

VII 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 finansijksih izveštaja ili na poslovanje društva.

VIII Rizici i neizvesnosti

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

3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju, kvartalni finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja Izvršni direktor za finansijske poslove	Zakonski zastupnik Generalni direktor
Radmila Todosijević, dipl. ecc	Petrašin Jakovljević, dipl. ing.

4. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA PRVI KVARTAL 2012. GODINE

Na osnovu člana 398. stav 1. tačka 2. Zakona o privrednim društvima i člana 23. stav 7. tačka 2. Zakona o izmenama i dopunama Zakona o privrednim društvima, člana 35. stav 1. tačka 2. Statuta kompanije Metalac a.d. iz Gornjeg Milanovca i člana 14. stav 1. tačka 2. Poslovnika o radu, Upravni odbor je na drugoj sednici održanoj dana 27. aprila 2012. godine, doneo sledeću

O D L U K U

Usvajaju se finansijski izveštaji Metalca a.d. i zavisnih preduzaća za period 01.01. do 31.03.2012. godine, sa izveštajem Službe unutrašnjeg nadzora poslovanja za navedeni period.

Usvojeni izveštaji iz prethodnog stava sastavni su deo ove odluke.

U Gornjem Milanovcu, dana 14. maja 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja Izvršni direktor za finansijske poslove	Zakonski zastupnik Generalni direktor
Radmila Todosijević, dipl. ecc	Petrašin Jakovljević, dipl. ing.