

**Polugodišnji izveštaj za 2012.
godinu
AD „Imlek“**

SADRŽAJ

1. POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Bilans uspeha

Bilans stanja

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

2. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Popunjava pravno lice - preduzetnik																				
0	7	0	4	2	7	0	1	1	0	5	1	1	0	0	0	0	1	6	3	6
Matični broj								Šifra delatnost				PIB								
Popunjava Agencija za privredne registre																				
1 2 3				19				20 21 22 23 24 25 26												
Vrsta posla																				

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sedište (mesto; ulica i broj) : INDUSTRIJSKO NASELJE BB, PADINSKA SKELA, BEOGRAD

BILANS USPEHA

u periodu od 31.12. do 30.06. 2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računara račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		10138676	9411621
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	9725470	9184689
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		14373	18925
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		272413	171351
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	126420	36656
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		8600480	8176959
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		79338	38880
51	2. Troškovi materijala	209	7	5931451	5554475
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	8	623788	688522
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9	404746	402376
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	1561157	1492706
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1538196	1234662
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	11	678313	687678
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	11	725655	623007
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	12	63366	70665
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	12	281560	125906
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		1272660	1244092
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		1272660	1244092
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	13	76858	71416
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	13	4683	
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		1200485	1172676
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	14	137	132
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRADU dana 17.08. 20 12 . godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)



Popunjiva pravno lice - preduzetnik											
07042701			1051			100001636					
Matični broj			Šifra delatnost			PIB					
Popunjiva Agencija za privredne registre											
1 2 3			19	20	21	22	23	24	25	26	
Vrsta posla											

Naziv : **AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA**

Sedište (mesto; ulica i broj) : **INDUSTRIJSKO NASELJE BB, PADINSKA SKELA, BEOGRAD**

BILANS STANJA

na dan **30.06. 2012.** godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		9465224	9545439
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	15	58587	42933
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		6270501	6675695
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	16	6205898	6603598
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Biološka sredstva	008	17	64603	72097
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		3136136	2826811
030 do 032, 039(deo)	1. Učeaća u kapitalu	010	18	2605945	2528873
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	19	530191	297938
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		9558718	6885373
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20	1660886	1624443
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		535	535
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		7897297	5260395
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	21	4300423	4012801
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	22	2117132	825843
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23	1435112	383928

- u hiljadama dinara

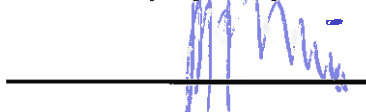
Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020		44630	37823
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	13	23608	18925
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		19047550	16449737
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		19047550	16449737
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	24	10864057	9992331
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		4726797	4905330
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1718364	1718364
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		19598	16225
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		477	1595
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		658	326
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108		4402179	3529677
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		2700	178534
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		8183493	6457406
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112		159940	159940
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113		1847196	1616426
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	25	1481875	1286518
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	25	365321	329908
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		6176357	4681040
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	26	3671473	2390853
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	27	1929059	2037865
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		146866	14385
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121		415503	206325
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		13456	31612

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		19047550	16449737
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

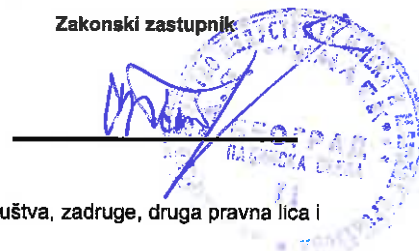
U BEOGRADU dana 17.08. 2012 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik																				
0	7	0	4	2	7	0	1	1	0	5	1	1	0	0	0	0	1	6	3	6
Matični broj								Šifra delatnost				PIB								
Popunjavanje Agencija za privredne registre																				
1 2 3			19		20		21		22		23		24		25		26			
Vrsta posla																				

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sedište (mesto; ulica i broj) : INDUSTRIJSKO NASELJE BB, PADINSKA SKELA, BEOGRAD

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 31.12. do 30.06. 2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Pretnodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	9809445	9281334
1. Prodaja i primljeni avansi	302	9589857	9139047
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	62123	27426
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	157465	114861
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	8003005	7828787
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	7224990	6932497
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	492643	611109
3. Plaćene kamate	308	100632	100321
4. Porez na dobitak	309	95016	131411
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	89724	53449
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	1806440	1452547
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	101730	28387
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	22917	28110
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		110
5. Primljene dividende	318	78813	167
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1548330	1298166
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	78522	72451
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	339209	401533
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	1130599	824182
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	1446600	1269779

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	1169561	153567
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	1169561	153567
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	486147	1148440
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	15562	222893
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	62724	18587
3. Finansijski lizing	332	93299	179417
4. Isplaćene dividende	333	314562	727543
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	683414	
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		994873
G. Svega prilivi gotovine (301+313+325)	336	11080736	9463288
D. Svega odlivi gotovine (305+319+329)	337	10037482	10275393
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	1043254	
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		812105
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	383928	1046922
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	7930	
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342		1906
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1435112	232911

U BEOGRADU dana 17.08. 2012 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik											
0 7 0 4 2 7 0 1			1 0 5 1			1 0 0 0 0 1 6 3 6					
Matični broj			Šifra delatnost			PIB					
Popunjiva Agencija za privredne registre											
1 2 3			19			20 21 22 23 24 25 26					
Vrsta posla											

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sedište (mesto; ulica i broj) : INDUSTRIJSKO NASELJE BB, PADINSKA SKELA, BEOGRAD

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 30.06. 20 12. godine

- u hiljadama dinara

Red br.	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (račun 309)		Neplaćeni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (račun 320)	
		AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	5450367	414		427		440	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	5450367	417		430		443	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	545037	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	4905330	420		433		446	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	4905330	423		436		449	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	178533	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	4726797	426		439		452	

- u hiljadama dinara

Red br	OPIS	AOP	Rezerva (račun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (računi 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobici po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	1658124	466	45125	479	7144	492	219
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	1658124	469	45125	482	7144	495	219
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	457	117537	470		483	12	496	107
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	57297	471	28900	484	5561	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	1718364	472	16225	485	1595	498	326
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	1718364	475	16225	488	1595	501	326
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	463		476	3373	489		502	332
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	464		477		490	1118	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	1718364	478	19598	491	477	504	658

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	ACP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	ACP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	ACP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037,237)	ACP	Ukupne (kol 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	2670094	518		531	40497	544	9790138
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	2670094	521		534	40497	547	9790138
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	1975422	522		535	149204	548	1943660
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1115839	523		536	11167	549	1741467
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	3529677	524		537	178534	550	9992331
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	3529677	527		540	178534	553	9992331
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515	1200485	528		541	2700	554	1200826
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516	327983	529		542	178534	555	329100
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	4402179	530		543	2700	556	10864057

Rad br	CPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj	564	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

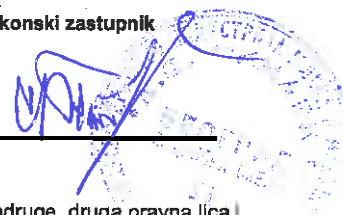
U BEOGRADU _____ dana 17.08. _____ .2012 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

**Napomene uz finansijski izveštaj
za godinu završenu 30. juna 2012. godine**

**Industrija Mleka i Mlečnih proizvoda
AD "Imlek" Beograd**

S A D R Ž A J:

Finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4-5
Napomene uz finansijske izveštaje	6-41

**BILANS USPEHA
ZA PERIOD OD 01. JANUARA DO 30. JUNA**

U hiljadama RSD	Napomena	2012.	2011.
Poslovni prihodi		10.138.676	9.411.621
Prihodi od prodaje	5	9.725.470	9.184.689
Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe		14.373	18.925
Povećanje vrednosti zaliha i ucinaka		272.413	171.351
Smanjenje vrednosti zaliha i ucinaka		-	-
Ostali poslovni prihodi	6	126.420	36.656
Poslovni rashodi		8.600.480	8.176.959
Nabavna vrednost prodate robe		79.338	38.880
Troškovi materijala	7	5.931.451	5.554.475
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih licnih rashoda	8	623.788	688.522
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9	404.746	402.376
Ostali poslovni rashodi	10	1.561.157	1.492.706
Poslovna dobit		1.538.196	1.234.662
Poslovni gubitak			
Finansijski prihodi	11	678.313	687.678
Finansijski rashodi	11	725.655	623.007
Ostali prihodi	12	63.366	70.665
Ostali rashodi	12	281.560	125.906
Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		1.272.660	1.244.092
Gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja			
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja		-	-
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		-	-
Dobitak pre oporezivanja		1.272.660	1.244.092
Gubitak pre oporezivanja			
Porez na dobit	13		
Poreski rashod perioda		76.858	71.416
Odloženi poreski rashodi perioda		-	-
Odloženi poreski prihodi perioda		4.683	-
Neto dobitak		1.200.485	1.172.676
Neto gubitak			
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	14	137	132
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

**BILANS STANJA
NA DAN**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2012.	31.12.2011.
SREDSTVA			
Stalna imovina		9.465.224	9.545.439
Nematerijalna ulaganja	15	58.587	42.933
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	6.205.898	6.603.598
Biološka sredstva	17	64.603	72.097
Učešća u kapitalu	18	2.605.945	2.528.873
Ostali dugoročni finan. plasmani	19	530.191	297.938
Obrtna imovina		9.582.326	6.904.298
Zalihe	20	1.660.886	1.624.443
Stalna sredstva namenjena prodaji		535	535
Potraživanja	21	4.300.423	4.012.801
Kratkoročni fin. plasmani	22	2.117.132	825.843
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23	1.435.112	383.928
Porez na dodatu vrednost i AVR		44.630	37.823
Odložena poreska sredstva	13	23.608	18.925
UKUPNA SREDSTVA		19.047.550	16.449.737

Napomene uz finansijski izvestaj

**BILANS STANJA
NA DAN (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2012.	31.12.2011.
OBAVEZE I KAPITAL			
Kapital	24	10.864.057	9.992.331
Osnovni kapital		4.726.797	4.905.330
Rezerve		1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve		19.598	16.225
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV		477	1.595
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		658	326
Neraspoređeni dobitak		4.402.179	3.529.677
Otkupljene sopstvene akcije		2.700	178.534
<hr/>			
Dugoročna rezervisanja i obaveze		2.007.136	1.776.366
Dugoročna rezervisanja		159.940	159.940
Dugoročni krediti	25	1.481.875	1.286.518
Ostale dugoročne obaveze	25	365.321	329.908
<hr/>			
Kratkoročne obaveze		6.176.357	4.681.040
Kratkoročne finansijske obaveze	26	3.671.473	2.390.853
Obaveze iz poslovanja	27	1.929.059	2.037.865
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		146.866	14.385
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda		415.503	206.325
Obaveze po osnovu poreza na dobit		13.456	31.612
<hr/>			
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL		19.047.550	16.449.737

1 Osnivanje i delatnost

Industrija mleka i mlečnih proizvoda AD „Imlek“ Beograd – Padinska Skela je akcionarsko društvo prvobitno osnovano 10. juna 1976. godine. Imlek je prethodno bio deo preduzeća “Poljoprivredni kombinat Beograd” (PKB).

Novi entitet nakon privatizacije je registrovan kod Trgovinskog suda u Beogradu dana 31. marta 2003. godine u skladu sa Odlukom broj XI Fi 2545/03. Kontrolni paket akcija poseduje Danube Foods Group BV, Holandija.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 232319/2006 od 19.12.2006.god. upisana je **statusna promena** – spajanje uz pripajanje AD „Imlek“ kao društva sticaoca i AD „Zemun“ i „Impaz“ AD kao društva koja usled statusne promene prestaju da postoje kao i povećanje kapitala AD „Imlek“ usled pripajanja.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 151559/2007 od 24.12.2007.god. upisana je **statusna promena** – spajanje uz pripajanje AD „Imlek“ kao društva sticaoca i AD „Novosadska mlekar“ kao društvo koje usled statusne promene prestaje da postoji kao i povećanje kapitala AD „Imlek“ usled pripajanja.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 105561 od 07.09.2011.god. upisana je **statusna promena** – odvajanje uz osnivanje novog društva „Industrijske nekretnine“ a.d. Beograd, usled čega dolazi do smanjenja kapitala društva deljenika AD „Imlek“.

Osnovna delatnost je proizvodnja mleka i mlečnih proizvoda. Akcije Društva se kotiraju na berzi od 01.04.2004.

Sedište Imlek-a je u Beogradu (Padinska Skela), Industrijsko naselje b.b. Dana 30. juna 2012. godine Imlek je imao 847 zaposlenih.

2 Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog

Napomene uz finansijski izveštaj

datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 27.08.2012. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.3. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.4.3 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.4.3 – Obevređenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.6.1 – Obevređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima.

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo vlasnik u navedenom procentu:

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
Imlek Boka d.o.o., Podgorica, Republika Crna Gora	100
AD IMB Mlekara Bitola, Makedonija	74,5950
East Milk doo, Sarajevo BIH	100
AD Mljekara, Banja Luka BIH	83,61
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica BIH	89,07
Balkan Dairy Products BV, Holandija	100
Mljekara Sinj d.o.o	100

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje. Društvo sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

Društvo, u okviru svog poslovanja, podržava poslovanje povezanih pravnih lica i svakodnevno obavlja kontrolu njihovog poslovanja.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene. Obaveze po osnovu finansijskih lizinga sa ugrađenom valutnom klauzulom na dan bilansa se prevode u dinare prema kursu koji je ugovoren.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja/Obaveze u koje je ugrađena valutna klauzula preračunate su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Primenjeni kursevi na dan bilansa stanja su sledeći:

Valuta	31. decembar	
	30. juna 2012.	2011.
CHF	96,3724	85,9121
USD	92,1476	80,8662
EUR	115,8203	104,6409

3.4. Klasa 0: Neuplaćeni upisani kapital i stalna imovina

3.4.1. Neuplaćeni upisani kapital

Neuplaćeni upisani kapital se inicijalno iskazuje u nominalnom iznosu upisanog kapitala /broj akcija x nominalna vrednost/ .

Eventualno odstupanje na dan Bilansa/usled ugovorene revalorizacije ili usled vezivanja za kurs strane valute/iskazuje se na teret ovog racuna, a u korist racuna Ostalih pasivnih vremenskih razgranicenja, ako je odstupanje pozitivno, odnosno na teret racuna Ostalih aktivnih vremenskih razgranicenja, a u korist racuna Neuplaćeni upisani kapitali, ako je odstupanje negativno.

Pozicija Neuplaćeni upisani kapital se smanjuje ili gasi uplatom ugovorene cene akcija.

Ukoliko postoji valutna klauzula pozitivni ili negativni efekti odstupanja se iskazuju preko racuna vremenskih razgranicenja koja se u momentu uplate ukidaju na teret ili u korist racuna Emisione premije, odnosno racuna Nerasporedjene dobiti, ako nema dovoljnog salda na racunu Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja društvo u poslovnim knjigama priznaje po nabavnoj vrednosti I koja se amortizuju proporcionalnom metodom amortizacije u zavisnosti od perioda trajanja.

Nabavna vrednost Nematerijalnog ulaganja je iznos placen u gotovini ili gotovinskim ekvivalentima, na ime sticanja sredstva u trenutku njegovog sticanja.

Za sredstva koje su na osnovu ugovora prodata individualnim poljoprivrednicima, gde su isti u obavezi da vrate ugovorom odredjenu kolicinu mleka, racunovodstveno obuhvatanje navedenih sredstava vrši se preko racuna Nematerijalnih ulaganja. Ukoliko se jave odredjena odstupanja u vrednosti koja je vracena, zbog promene cena mleka ista se evidentiraju kroz kapital – revalorizacione rezerve.

3.4.3. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva

Nekretnine, postrojenja i oprema

Kriterijum za priznavanje nekretnina, postrojenja I opreme je da im je nabavna vrednost u momentu nabavke veća od 500 EUR.

Nabavna vrednost predstavlja fakturnu cenu uvećanu za sve troškove nabavke (troškove dopreme, montaže, carine, poreze koji se ne refundiraju) i umanjena za sve popuste i rabate.

Troškovi pozajmljivanja i kursne razlike se uključuju u nabavnu vrednost za sredstva kojima je potreban znacajan vremenski period za izgradnju/stavljanje u upotrebu, a do momenta aktiviranja.

Naknadni izdaci (dodatna ulaganja) koja povećavaju vrednost osnovnog sredstva priznaju se u slučaju da: produžavaju vek upotrebe osnovnog sredstva,

povećavaju kapacitet,

poboljšavaju kvalitet proizvoda,

značajnije smanjuju troškove proizvodnje.

Naknadna merenja nakon početnog priznavanja vrše se po fer vrednosti (tržišnoj, poštenoj).

Utvrđivanje fer vrednosti vrši se procenom koju vrše ovlašćeni procenjivači. Procena fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme se sprovodi u slučaju kada menadžment Društva proceni da postoje indicije da se njihova knjigovodstvena vrednost bitno razlikuje od fer vrednosti.

Amortizacija sredstava se vrši na procenjenu (tržišnu vrednost) umanjenu za ostatak vrednosti, odnosno na procenjenu vrednost umanjenu za ukupnu amortizaciju I ostatak vrednosti.

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost sredstava kod nove nabavke.

Stope amortizacije za građevinske objekte su:

1,67% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 60god.

2,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 50god.

2,50% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 40god.

4,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 25god.

5,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 20god.

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

3,3% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 30god.

5% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 20god.

6,67% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 15god.

8,33% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 12god.

10% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 10god.

Prezentovane stope amortizacije primenjuvane su kod obracuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2010. godini.

Obracun amortizacije vrši se za knjigovodstvene i poreske svrhe.

Ukoliko sredstva imaju rezidualnu vrednost, ta vrednost treba da se oduzme od nabavne vrednosti pre nego što se rok upotrebe primeni za svrhu amortizacije.

Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi se u poslovnim knjigama ne amortizuju.

Investicione nekretnine

Pod investicionim nekretninama se ne smatraju nekretnine koje koriste zaposleni, bez obzira da li zaposleni placaju ili ne placaju zakupninu.

Nekretnine koje koriste zaposleni se vrednuju I evidentiraju na racunu:

Gradjevinski objekti.

Pod investicionim nekretninama se ne smatraju ni zemljiste pribavljeno radi prodaje, kao i gradjevinski objekti i ostale nekretnine namenjene prodaji koje do momenta prodaje imaju tretman zaliha.

Pocetno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj ceni.

Troškovi pozajmljivanja i kursne razlike se uključuju u nabavnu vrednost za sredstva kojima je potreban znacajan vremenski period za izgradnju/stavljanje u upotrebu, a do momenta aktiviranja.

Naknadni izdaci/dodatna ulaganja/ koja povećavaju vrednost investicionih nekretnina priznaju se u slucaju da po tom osnovu dolazi do povećanja ekonomskih koristi od te nekretnine.

Naknadna merenja nakon pocetnog priznavanja vrse se po fer vrednosti/trzisnoj, postenoj/.

Obracun amortizacije se ne vrši, a po osnovu promene postene vrednosti se iskazuju prihodi i rashodi određenog obracunskog perioda.

Bioloska sredstva

Osnovno stado se vrednuje pri nabavci po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansiranja po postenoj vrednosti. Postena vrednost osnovnog stada je trzisna vrednost koju određuju strucna lica/komisija/, a na bazi mlecnosti grla, rase, kvaliteta potomstva I drugih relevantnih kriterijuma.

Procena se vrši najmanje jednom godisnje, prilikom bilansiranja, a efekti procene tj. odstupanja se iskazuju kao prihodi, odnosno rashodi tekućeg obracunskog perioda.

Za osnovno stado koje je na osnovu ugovora predato individualnim poljoprivrednicima, gde su isti u obavezi da ga vrte u određenom vremenskom periodu u istom broju I sa istim kvalitetom grla ne vrši se obracun i knjizenje prirasta.

Lizing

Početak lizinga je dan potpisivanja ugovora o lizingu ili dan kada strane preuzmu obaveze iz glavnih odredbi ugovora o lizingu.

Nabavna vrednost predmeta lizinga je bruto ulaganje u lizing (vrednost ugovora), umanjeno za kamatnu stopu koja je ugrađena u sam lizing.

Kamatna stopa ugrađena u lizing je stopa predviđena ugovorom o lizingu ili referentna stopa Narodne banke Srbije uvećana za 2%, ukoliko kamatna stopa nije precizirana u ugovoru.

Primalac lizing opreme istu iskazuje po nabavnoj vrednosti na posebnom analitičkom racunu u okviru racuna Postrojenja i oprema.

Politika amortizacije za sredstva uzeta u lizing, koja podležu amortizaciji, usklađuje se sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu iz iste amortizacione grupe.

Iznos amortizacije sredstva koje je uzeto u lizing sistematski se dodeljuje svakom obračunskom periodu tokom očekivanog vremena korišćenja, u skladu sa politikom amortizacije koji je usvojio korisnik lizinga za sredstva koja podležu amortizaciji, a koja su u njegovom vlasništvu.

Ukoliko sredstva imaju rezidualnu vrednost, ta vrednost treba da se oduzme od nabavne vrednosti pre nego što se rok upotrebe primeni za svrhu amortizacije.

Ukoliko nije izvesno da li će po isteku lizinga, sredstvo postati nase vlasništvo, amortizacija tog sredstva treba da se obracunava na period roka upotrebe sredstva, ili na period na koji traje lizing – ne kraci od ta dva perioda.

Obaveze po osnovu opreme preuzete u finansijski lizing primalac lizinga iskazuje na racunu Ostale dugoročne obaveze, a za obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, na racunu Ostale kratkoročne obaveze.

Rashodi od kamata po finansijskom lizingu, ukoliko su placeni iskazuju se na racunu Rashoda od kamata, a ako nisu placeni na racunima Obaveze za kamate.

Davaoci lizinga sredstva data u finansijski lizing prikazuju kao potraživanje u iznosu koji je jednak neto ulaganju u lizing.

Kamata za sredstva data u lizing kod davaoca lizinga predstavlja prihod perioda.

Ukoliko u toku trajanja ugovora o lizingu finansijski lizing se Aneksom kvalifikuje kao operativni lizing, evidentiranje potraživanja i obaveza vrsi se kao kod klasičnog zakupa i amortizacija se vrsi proporcionalnom metodom amortizacije u zavisnosti od perioda trajanja operativnog lizinga.

Alat i inventar

Alat i inventar, bez obzira na vek upotrebe i nabavnu vrednost predstavlja trosak perioda i tereti rashode perioda u kome je otroskovan.

Alat i inventar su sredstva cija je pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke manja od 500 EUR. Racunovodstvo je u obavezi da u pomocnoj knjizi alata i inventara, nezavisno od finansijskog knjigovodstva obezbedi podatke o alatu i inventaru ciji je period koriscenja duzi od jedne godine i to po zaposlenima koji predmetni alat koriste. Popis alata i inventara je obavezan deo popisa uz redovni godisnji popis.

3.4.4. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se:

- ucesca u kapitalu zavisnih pravnih lica,
- ucesca u kapitalu povezanih pravnih lica,
- ucesca u kapitalu drugih pravnih lica,
- dugoročne hartije od vrednosti raspolozive za prodaju,
- dugoročni krediti, zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima,
- dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu,
- hartije od vrednosti koje se drze do dospeća i
- ostali dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva, koja se prilikom pocetnog priznavanja mere po nabavnoj vrednosti koja predstavlja iznos nadoknade koja je data za njih.

Finansijska sredstva se klasifikuju u cetiri kategorije:

- zajmovi i potraživanja,
- ulaganja koja se drze do dospeća,
- finansijska sredstva koja su raspoloziva za prodaju i
- finansijska sredstva koja se drze radi trgovanja.

Nakon pocetnog priznavanja, preduzece meri finansijska sredstva po njihovim trzisnim, postenim vrednostima.

Priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene u postenoj vrednosti finansijskog sredstva ukljucuje se u neto dobitak ili gubitak u periodu u kojem nastaje.

Hartije od vrednosti raspolozive za prodaju iskazuju se po trzisnoj vrednosti, ukoliko se ista moze ustanoviti na berzi hartija od vrednosti, a efekat uslađivanja se ukljucuje u kapital (kao nerealizovani dobitci-gubici) sve do otuđenja kada se ista ukljucuje u bilans uspeha kao dobitak-gubitak.

Hartije od vrednosti za koje se ne moze ustanoviti trzisna vrednost iskazuju se po nabavnoj vrednosti.

3.4.5. Ucesce u kapitalu ostalih pravnih lica

Ucesce u kapitalu ostalih pravnih lica se inicijalno vrednuje po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansiranja po trzisnoj vrednosti ukoliko se ista moze ustanoviti na berzi hartija od vrednosti, a efekat uslađivanja se ukljucuje u kapital (kao nerealizovani dobitci-gubici) sve do otuđenja kada se ista ukljucuje u bilans uspeha kao dobitak-gubitak.

Ucesce u kapitalu ostalih pravnih lica za koje se ne moze ustanoviti trzisna vrednost akcija iskazuje se po nabavnoj vrednosti.

3.4.6. Dugoročni krediti

Dugoročni krediti u zemlji predstavljaju finansijske kredite odobrene i date drugim pravnim licima za period duzi od jedne godine i sa ugovorenom kamatnom stopom.

3.4.7. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Za sredstva koje su na osnovu ugovora prodata individualnim poljoprivrednicima i ostalim pravnim licima, gde su isti u obavezi da vrata u periodu duzem od godinu dana.

3.5. Klasa 1: Zalihe

3.5.1. Zalihe materijala

Zalihe materijala i rezervnih delova i ostale zalihe procenjuju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost cini neto fakturna vrednost i zavisni troškovi nabavke. Neto fakturna vrednost je fakturna vrednost umanjena za popuste i rabate.

Za naknadno odobrene popuste i rabate /na kolicinu, promet, placanja u valuti i sl/ vrsi se korekcija nabavne vrednosti materijala.

Obracun utroska materijala sa zaliha vrsi se po metodi prosečne nabavne cene.

3.5.2. Nedovrsena proizvodnja

Zalihe nedovrsene proizvodnje evidentiraju se po planskoj ceni koštanja po stepenu dovršenosti, a na bazi radnih naloga.

Plansku cenu koštanja cine:

- troškovi osnovnog materijala
- troškovi pomocnog materijala
- troškovi ambalaze
- troškovi radne snage proizvodnih radnika
- troškovi amortizacije proizvodne opreme.

Na kraju svakog obracunskog perioda /mesечно i godišnje/ odstupanje od planske cene koštanja se evidentira kao povećanje ili smanjenje vrednosti zaliha nedovrsene proizvodnje, cime se planske cene koštanja svode na stvarne.

3.5.3. Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja.

Plansku cenu koštanja cine:

- troškovi osnovnog materijala
- troškovi pomocnog materijala
- troškovi ambalaze
- troškovi radne snage proizvodnih radnika.
- troškovi amortizacije proizvodne opreme.

Na kraju svakog obracunskog perioda /mesечно i godišnje/ odstupanje od planske cene koštanja se evidentira kao povećanje ili smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda, cime se planska cena koštanja gotovih proizvoda svodi na stvarnu cenu koštanja.

3.5.4. Roba

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost cini neto fakturna vrednost uvecana za zavisne troskove nabavke.

Neto fakturna vrednost je fakturna vrednost umanjena za popuste i rabate.

Obracun izlaza, prodaje zaliha robe, vrsi se po metodi prosečne cene.

3.6. Klasa 2: Kratkoročna potraživanja plasmani i gotovina

3.6.1. Potraživanja od kupaca

Potraživanja po osnovu prodaje proizvoda, usluga i robe od strane Društva evidentiraju se kao potraživanja od kupaca (odvojeno matičnih i zavisnih lica čiji se izveštaji konsoliduju sa Društvom, ostalih povezanih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu) u skladu sa računovodstvenom regulativom.

Na isti način kao i potraživanja od prodaje, evidentiraju se i potraživanja iz specifičnih poslova u koja ulaze posebno potraživanja od izvoznika agenta, od komisije i konsignacione prodaje i ostala potraživanja iz specifičnih poslova.

Potraživanja u stranoj valuti preračunavaju se u dinare na dan obračuna i kursne razlike se uključuju u prihode ili rashode.

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca je ukupna razlika između knjigovodstvene vrednosti i procenjene vrednosti za naplatu i ona uvećava rashode.

Ispravkom se obuhvataju potraživanja za koja se na bazi praćenja dužnika utvrdi sumnja u naplativost od strane lica određenog za procenjivanje naplativosti. Sva potraživanja kod kojih je od dana dospeća za plaćanje na dan obračuna prošlo 90 ili više dana procenjuju se. Ispravkom se obuhvataju sva potraživanja od dužnika prema kojem je pokrenuto korišćenje instrumenata obezbeđenja ili za naplatu pokrenut platni nalog ili tužba. Smanjenje ispravke vrednosti ulazi u prihod.

3.6.2. Druga potraživanja

Potraživanja za kamatu obuhvataju obracunate, a ne naplaćene kamate na dan sastavljanja Bilansa, a efekat se evidentira u Bilansu uspeha na prihodima od kamata.

Potraživanja od državnih organa i organizacija predstavljaju obracunata potraživanja za regrese, premije, stimulacije, dotacije i sl.

Evidentiranje ovih potraživanja vrši se po uplati navedenih potraživanja.

Ispravka vrednosti drugih potraživanja koja se evidentira na teret racuna rashoda je vrednost koja predstavlja razliku između nabavne i postene vrednosti potraživanja. Vrši se na kraju svakog obaveznog obracunskog perioda za iznos potraživanja od kojeg je roka za njihovu naplatu prošlo više od 90 dana.

3.6.3. Kratkoročni finansijski plasmani

Pocetno priznavanje Kratkoročnih finansijskih plasmana se vrši na dan transakcije i vrši se prema metodi nabavne cene.

Naknadno priznavanje Kratkoročnih finansijskih plasmana se vrši na dan bilansa po postenoj, fer vrednosti, osim finansijskih sredstava koja nemaju kotiranu tržišnu vrednost.

U okviru Kratkoročnih finansijskih plasmana se obuhvataju i anuiteti dugoročnih plasmana koji dospevaju u roku do jedne godine od dana bilansa.

Kratkoročni krediti inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a kasnije po amortizovanoj vrednosti.

3.6.4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina obuhvata:

-gotovinu u blagajni,

-tekuci racun,

-izdvojenu gotovinu za posebne namene,

Napomene uz finansijski izveštaj

- kratkoročne depozite u bankama,
- depoziti po vidjenju,
- efektivnu ino valutu,
- kratkoročne depozite I depozite po vidjenju u ino valuti.

Gotovinski ekvivalenti su visokolikvidna ulaganja koja se mogu brzo i bez većeg rizika konvertovati u gotovinu I to su:

- neposredno unovcive hartije od vrednosti, cekovi, cekovi gradjana, viza cekovi, devizni cekovi
- plemenite metale I predmete od plemenitih metala

3.6.5. Porez na dodatu vrednost

U okviru ovog racuna posebno se iskazuje PDV po visoj stopi u primljenim fakturama PDV, po nizoj stopi u primljenim fakturama, PDV po visoj stopi po datim avansima, PDV po nizoj stopi po datim avansima, placeni PDV po visoj stopi po osnovu uvoza, placen PDV po nizoj stopi po osnovu uvoza, PDV obracunat na usluge inostranih lica, naknadno vracen PDV kupcima stranim drzavljanima, kao I Potraživanja za vise placeni PDV.

3.6.6. Aktivna vremenska razgranicenja

Preko racuna Aktivnih vremenskih razgranicenja prihoda i rashodi u vezi sa istom transakcijom se iskazuju u istom periodu.

Na racunima ove grupe obuhvataju se:

- unapred placeni troškovi,
- razgranicena potraživanja za nefakturisani prihod,
- ostala aktivna vremenska razgranicenja.

Na ovim racunima se iskazuju i Odložena poreska sredstva.

Odložena poreska sredstva, predstavljaju iznos poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskoriscenih poreskih gubitaka i kredita.

3.7. Klasa 3: Kapital

3.7.1. Rezerve

Društvo je u obavezi da formira Zakonske rezerve u skladu sa Zakonom.

Društvo formira Statutarne rezerve u skladu sa Statutom društva i revalorizacione rezerve po racunovodstvenim standardima.

3.7.2. Nerasporedjena dobit

Osnovne promene na nerasporedjenoj dobiti nastaju knjiženjem tekućeg dobitka, isplate dividende, reklasifikacija revalorizacionih rezervi i u slucaju otkupa sopstvenih akcija (kad nepostoji emisiona premija).

3.7.3. Gubitak

Promene na gubitku nastaju knjiženjem tekućeg gubitka i po osnovu pokrića gubitka.

3.8. Klasa 4: Dugoročna rezervisanja i obaveze

3.8.1. Dugoročna rezervisanja

Obaveza je društva da izvrši rezervisanja u svim onim slučajevima kada vrednost tih rezervisanja nije beznačajna, a to su:

- rezervisanja za troškove restrukturiranja koji će nastati pri realizaciji programa i planova tehničkih i tehnoloških viskova.
- ostala rezervisanja (za izdate garancije i druga jemstva)

3.8.2. Dugoročne obaveze

Dugoročne finansijske obaveze u suštini predstavljaju korišćenje pozajmljenih sredstava, te prilikom priznavanja tih obaveza, kamate i drugi troškovi predstavljaju trošak pozajmljivanja. Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kom su nastali.

Dugoročni krediti u ino valuti predstavljaju obaveze po osnovu primljenih dugoročnih kredita od pravnih i fizičkih lica u inostranstvu, osim od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica. Dugoročni ino krediti predstavljaju transakcije u stranoj valuti.

Prilikom početnog priznavanja transakcija na iznos u stranoj valuti primenjuje se srednji kurs NBS koji vazi na taj dan.

U skladu sa zakonom, devizne obaveze kao i potraživanja obavezno se iskazuju u dinarima po srednjem kursu koji vazi poslednjeg dana u mesecu, na dan obracuna kao i na dan 31.12. Nastale kursne razlike se priznaju kao prihod i rashod perioda.

Obaveze po osnovu lizinga se svrstavaju u ostale dugoročne obaveze.

Nakon početnog priznavanja, društvo meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti.

3.8.3. Kratkoročne finansijske obaveze

Pocetno priznavanje Kratkoročnih finansijskih obaveza vrši se po nominalnim iznosima koji proisticu iz poslovnih i finansijskih transakcija. Moguca povećanja izuzev povećanja za pripisanu kamatu, pripisuju se odgovarajucim obavezama, a na teret rashoda tekuceg perioda. Rashodi kamata terete rashode finansiranja za kamate. Umanjenje obaveza po osnovu zastarelosti i sl. vrši se direktnim otpisivanjem u korist prihoda.

Nakon početnog priznavanja, društvo meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti, osim obaveza koje drži radi trgovanja.

3.8.4. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja se evidentiraju u momentu nastanka duznicko-poverilackog odnosa.

Kriterijumi za priznavanje Kratkoročnih obaveza su:

- mogucnost preciznog merenja nabavne vrednosti ili cene koštanja
- prenos svih znacajnih rizika iz duznicko-poverilackog odnosa i
- vlasnistvo I kontrola nad sredstvom

Obaveze iz poslovanja su obaveze za primljene avanse, depozite i kaucije iz poslovanja, obaveze prema dobavljačima, obaveze po izdatim cekovima, menicama I ostale obaveze iz poslovanja.

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu evidentiraju se tako sto se iznos strane valute kursira tekucim kursom, koji vazi na dan promene/dan carinjenja robe/.

Na dan bilansa obaveze u ino valuti se iskazuju po zakljucnom kursu /srednji zvanicni kurs na kraju obracunskog perioda/.

Kursne razlike nastale po osnovu obaveza prema dobavljačima u inostranstvu se priznaju i knjize kao prihod ili rashod perioda u kom su nastali.

3.8.5. Obaveze iz specificnih poslova

Obaveze iz specificnih poslova su obaveze prema uvozniku, obaveze po osnovu konsignacione i komisijone prodaje i sl.

3.8.6. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada obuhvataju obaveze za:

-neto zarade,

-naknade zarada,

-obaveze za poreze i doprinose po odbitku, koji se obracunavaju i placaju pri isplati zarada i naknada zarada.

Naknade zarada su podeljene na :

- naknade zarada koje se refundiraju od strane drzave/bolovanja preko 30 dana, porodiljska bolovanja, naknade invalidima rada/ i

- naknade zarada koje se ne refundiraju.

U okviru ovih obaveza posebno se evidentiraju:

-obaveze za neto zarade i naknade zarada koje se ne refundiraju,

-obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog,

-obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog,

-obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca,

-obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju,

-obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada koje se refundiraju na teret zaposlenog,

-obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada koje se refundiraju na teret poslodavca.

3.8.7. Druge obaveze

Druge obaveze obuhvataju obaveze:

- po osnovu kamata i troskova finansiranja, obaveze po osnovu raspodele dobiti/obaveze za dividende,obaveze za ucesce u dobiti

-ostale obaveze prema zaposlenim /sluzbena putovanja, prevoza radnika, upotreba sopstvenog vozila, otpremnine, obaveze po socijalnim programima, jubilarne nagrade, solidarne pomoci i sl./ obaveze prema clanovima upravnog I nadzornog odbora,

-I ostale obaveze koje ne predstavljaju obaveze po javnim prihodima i vanredne obaveze.

3.8.8. Obaveze za porez na dodatu vrednost

Obaveze za porez na dodatu vrednost obuhvataju obaveze po osnovu obracunatog poreza na dodatu vrednost. U okviru ovih obaveza posebno se iskazuje obaveza za PDV po visoj stopi po izdatim fakturama, obaveza za PDV po nizoj stopi po izdatim fakturama, obaveza za PDV po visoj stopi po primljenim avansima, obaveza za PDV po nizoj stopi po primljenim avansima, obaveza za PDV po visoj stopi po osnovu sopstvene potrosnje, obaveza za PDV po nizoj stopi po osnovu sopstvene potrosnje,

obaveza za PDV po visoj stopi po osnovu prodaje za gotovinu, obaveza za PDV po nizoj stopi po osnovu prodaje za gotovinu .

Obaveze po osnovu razlike obracunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza /racun 479/ - predstavlja razliku izmedju obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu drustva za PDV, koja se u odredjenom roku na propisanim obrascima dostavlja nadležnoj poreskoj upravi I placa na propisani uplatni racun.

3.8.9. Obaveze za poreze, doprinose i druge dazbine

Obaveze za poreze, doprinose i druge dazbine obuhvataju ostale obaveze za poreze i doprinose koji terete troskove, kao i obaveze za porez iz rezultata

3.8.10. Pasivna vremenska razgranicenja

Pasivna vremenska razgranicenja obuhvataju:

- unapred obracunate troskove,
- obracunati prihodi buduceg perioda,
- razgraniceni zavisni troškovi nabavke,
- odložene poreske obaveze,
- ostala pasivna vremenska razgranicenja.

Odložene poreske obaveze predstavljaju iznose poreza na dobit koji se placaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Privremene razlike nastaju kada je prihod ili rashod ukljucen u racunovodstveni dobitak u jednom periodu, ali je u drugom periodu ukljucen u oporezivi dobitak /npr. .troškovi amortizacije/.

3.9. Klasa : 5 Rashodi

Rashodi se priznaju u poslovnim knjigama:

- kada mogu pouzdano da se izmere,
- kada postoji neposredna povezanost rashoda i prihoda,
- kada se odnose na duzi vremenski period u kome ce priticati ekonomske koristi da mogu u bilansu uspeha da se sistemski i razumno alociraju,
- kada nemaju direktne efekte u bilansu stanja ,rashodi se odmah priznaju u Bilansu uspeha,
- kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

3.9.1. Poslovni rashodi

Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe obuhvata rashode vezane za prodaju trgovacke robe.

U okviru grupe, sagledava se navedeni rashod po:

- izvozu
- domacim troškovima nabavne vrednosti prodate robe i to:
 - veleprodajama,
 - stovaristima,
 - diskontima,
 - restoranima , kao i
- nabavna vrednost robe uzete u komisijonu ili konsignacionu prodaju.

Osnovni direktni poslovni rashodi

Troškovi materijala za izradu obuhvataju troškove osnovnog i pomoćnog materijala i direktno se uračunavaju u cenu koštanja proizvoda.

Troškove osnovnog materijala sagledavamo kroz troškove sirovog mleka sa svim troškovima vezanim za nabavku mleka.

Troškovi pomoćnog materijala, ambalaze, amortizacije proizvodne opreme i troškovi radne snage proizvodnih radnika cine takodje direktne troškove.

Ostali direktni poslovni rashodi

Ostali direktni troškovi su troškovi koji se uzimaju pri obracunu bruto marže i raspoređuju na osnovu toga da li proisticu iz procesa proizvodnje dobara ili iz ostalih aktivnosti društva.

Ovde se obuhvataju sledeci troškovi:

- troškovi osiguranja,
- troškovi za održavanje objekata i opreme
- troškovi goriva i energije,
- troškovi analize i kontrole kvaliteta,
- troškovi transportnih usluga dovoza sirovog mleka,
- ostali troškovi proizvodnih usluga,
- povećanje, odnosno smanjenje vrednosti zaliha ucinka.

Indirektni poslovni rashodi

Indirektni poslovni rashodi obuhvataju rashode iz svih ostalih aktivnosti društva (marketing, finansije, ostalo) i njih cine sledeci troškovi:

- troškovi amortizacije ostalih sredstava,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi ciscenja,
- ostali troškovi goriva i energije,
- troškovi održavanja ostalih objekata
- troškovi osiguranja,
- troškovi advokatskih usluga,
- sudski troškovi,
- troškovi revizije,
- troškovi sajmovi, reklama, marketing
- troškovi ostalih poreza,
- troškovi savetovanja i drugih intelektualnih usluga, obrazovanja i usavršavanja radnika,
- troškovi transportnih usluga i posta,
- troškovi raznih naknada,
- troškovi PTT usluga,
- troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi kao i
- ostali troškovi neproizvodnih usluga.

3.9.2. Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju: finansijske rashode iz odnosa sa povezanim pravnim licima, rashode kamata i ostale finansijske rashode, i negativne kursne razlike.

3.9.3. Neposlovni i vanredni rashodi

Neposlovni i vanredni rashodi predstavljaju:

- otpisi,
- gubici od prodaje materijala, opreme, osnovnog stada,
- i ostali neposlovni i vanredni rashodi .

3.10. Klasa :6 Prihodi

Prihod je bruto priliv ekonomskih koristi u određenom periodu, koji se ostvaruju iz redovnih aktivnosti društva, kada ovi prilivi dovode do povećanja osnovnog kapitala, osim onih povećanja koji se odnose na unose vlasnika u kapital.

3.10.1. Poslovni prihodi:

Poslovni prihodi obuhvataju :

- prihode od prodaje proizvoda i usluga,
- prihodi od prodaje robe

I to na domaćem i inostranom tržištu, preko različitih kanala distribucije: veleprodaja, maloprodaja, skladista, diskonata i sl.

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

U skladu sa propisima, prihodi od prodaje proizvoda i usluga se iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za date popuste i PDV.

Prihodi od prodaje robe

Prihodi od prodaje roba se iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za date popuste i PDV.

3.10.2. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi se odnose na: prihode od kamata, realizovane i nerealizovane kursne razlike, kao i na ostale finansijske prihode.

3.10.3. Ostali prihodi

Prihodi od aktiviranja učinaka

Prihodima od aktiviranja učinaka smatraju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za: nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva, materijal i rezervne delove, sopstveni transport nabavke materijala i robe i drugo.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl. smatraju se prihodi koje je Preduzeće ostvarilo na osnovu subvencija Vlade Republike Srbije za isporučeno sirovo mleko i druga bespovratna sredstva. Ostale prihode cine: dobiti od prodaje osnovnih sredstava, dobiti od prodaje materijala i ostali prihodi.

3.11. Porez na dobit

Porez na dobit, po zakonski predviđenoj stopi na poresku osnovicu, plaća se akontaciono tokom godine i konačno godišnjoj poreskoj prijavi. Obračun poreske osnovice vrši se umanjnjem ili uvećavanjem dobitka iskazanog u Bilansu uspeha za određene korekcije prihoda i rashoda. Na umanjenu poresku osnovicu obračunava se porez po zakonski predviđenoj stopi s time da se obračunati porez umanjuje i po osnovu drugih olakšica, na primer, za iznos od 20% ulaganja u osnovna sredstva namenjena osnovnoj delatnosti izvršena tokom godine, s time da poreski kredit ne može biti veći od 50% od obračunatog poreza i dr. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda na rok do 10 godina.

3.12. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima obićnih akcija Društva, ponderisanim prosećnim brojem izdatih obićnih akcija u toku perioda.

3.13. Dogadjaji nakon datuma bilansiranja

Za efekte poslovnih dogadjaja koji nastaju nakon datuma bilansiranja, a u direktnoj su vezi sa okolnostima koje su postojele na dan bilansa stanja, vrši se prilagodjavanje prethodno priznatih iznosa u finansijskim izveštajima.

Za efekte poslovnih dogadjaja koji nastaju nakon datuma bilansiranja, a odnose se na okolnosti koje nisu postojale na dan bilansa stanja, ne vrši se prilagodjavanje prethodno priznatih iznosa u finansijskim izveštajima, vec se u napomenama uz finansijske izveštaje vrši njihovo obelodanjivanje i procena efekata.

3.14. Greške iz prethodnog perioda

Greske iz prethodnog perioda su greske otkrivene u tekucem periodu, a od takvog su znacaja, da se finansijski izveštaji iz prethodnih perioda, smatraju nepouzdanim na dan njihovog objavljivanja.

Greske iz prethodnog perioda ispravljaju se tako, sto se za iznos te greske vrši korekcija pocetnog stanja prenetog rezultata.

3.15. Promene racunovodstvenih politika

Promene racunovodstvenih politika vrse se ukoliko to zahteva Zakon, izmena odredjenih standarda, i u slucajevima kada primena nove politike doprinosi adekvatnijem i realnijem prikazivanju bilansnih pozicija.

Promene racunovodstvenih politika se primenjuje prospektivno /unapred/ samo ako se iznos prilagodavanja ne može na razuman način (pouzđano) utvrditi.

Promene racunovodstvenih politika vrse se donosenjem odluke uprave.

3.16. Informacije po segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podležu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Rukovodstvo Društva smatra da Društvo posluje u jednom poslovnom segmentu. Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4 Upravljanje finansijskim rizicima

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Trzisni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 30. juna 2012. godine:

U hiljadama RSD

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	60.797
Potraživanja	1.817.458
Kratkoročni finansijski plasmani	1.976.498
Dugoročni finansijski plasmani	427.803
Ukupno	4.282.556
Kratkoročne finansijske obaveze	2.681.473
Obaveze iz poslovanja	248.104
Dugoročne obaveze	1.847.196
Ostale obaveze	3.173
Ukupno	4.779.946
Neto devizna pozicija na dan 30. juna 2012.	(497.390)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.524
Potraživanja	1.489.118
Kratkoročni finansijski plasmani	623.378
Dugoročni finansijski plasmani	192.219
Ukupno	2.307.239
Kratkoročne finansijske obaveze	2.390.853
Obaveze iz poslovanja	349.994

Napomene uz finansijski izveštaj

Dugoročne obaveze	1.616.426
Ostale obaveze	5.735
Ukupno	4.363.008
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	(2.055.769)

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.856.849	570.040
Finansijske obaveze	-	-
	<u>1.856.849</u>	<u>570.040</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.462.985	391.967
Finansijske obaveze	5.216.302	3.734.097
	<u>6.679.287</u>	<u>4.126.064</u>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2012. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor i Belibor.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

Napomene uz finansijski izveštaj

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 30. juna 2012. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.435.112	-	-	-	1.435.112
Potraživanja	3.456.935	843.487	-	-	4.300.422
Kratkoročni finansijski plasmani	2.053.313	63.819	-	-	2.117.132
Dugoročni finansijski plasmani	3.670	126.931	341.047	58.543	530.191
Ostala potraživanja	44.630	-	-	-	44.630
Ukupno	6.993.660	1.034.237	341.047	58.543	8.427.487
Kratkoročne finansijske obaveze	108.416	3.563.057	-	-	3.671.473
Obaveze iz poslovanja	1.872.365	56.694	-	-	1.929.059
Dugoročne obaveze	-	560.897	1.286.299	-	1.847.196
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	558.509	2.148	1.713	-	562.370
Ukupno	2.539.290	4.182.796	1.288.012	-	8.010.098
Ročna neusklađenost na dan 30. juna 2012.	4.454.370	(3.148.559)	(946.965)	58.543	417.389

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	383.928	-	-	-	383.928
Potraživanja	3.213.647	799.154	-	-	4.012.801
Kratkoročni finansijski plasmani	674.570	151.273	-	-	825.843
Dugoročni finansijski plasmani	29.943	6.675	203.522	57.798	297.938
Ostala potraživanja	37.823	-	-	-	37.823
Ukupno	4.339.911	957.102	203.522	57.798	5.558.333
Kratkoročne finansijske obaveze	84.257	2.306.596	-	-	2.390.853
Obaveze iz poslovanja	1.884.200	153.665	-	-	2.037.865
Dugoročne obaveze	-	-	1.616.426	-	1.616.426
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	205.011	4.855	2.047	8.797	220.710
Ukupno	2.173.468	2.465.116	1.618.473	8.797	6.265.854
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	2.166.443	(1.508.014)	(1.414.951)	49.001	(707.521)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost

Napomene uz finansijski izveštaj

Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda

Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Kupci u zemlji	2.554.021	2.612.303
Kupci u inostranstvu	1.824.133	1.457.387
Ispravka vrednosti	(487.460)	(490.282)
Ukupno	<u>3.890.694</u>	<u>3.579.408</u>

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po tipu ugovorne strane data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Ključni kupci	1.361.560	1.569.661
Ostali	2.529.134	2.009.747
Ukupno	<u>3.890.694</u>	<u>3.579.408</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>2012.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>2012.</u>	<u>Bruto</u> <u>2011.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>2011.</u>
Nedospela potraživanja	1.981.290	-	1.848.103	5.181
Docnja od 0 do 30 dana	704.481	-	729.601	2.229
Docnja od 31 do 60 dana	197.794	-	143.437	821
Docnja od 61 do 90 dana	197.866	-	165.021	2.226
Docnja od 91 do 120 dana	809.263	-	750.166	46.464
Docnja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Docnja preko 360 dana	487.460	487.460	433.362	433.361
Ukupno	<u>4.378.154</u>	<u>487.460</u>	<u>4.069.690</u>	<u>490.282</u>

Napomene uz finansijski izveštaj

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Stanje 1. januara	490.282	446.674
Povećanja	-	56.920
Smanjenja	(2.822)	(13.312)
Stanje na dan	487.460	490.282

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. juna 2012. i 31. decembra 2011. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	5.518.669	4.007.279
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(1.432.574)	(468.254)
Neto dugovanje	4.086.095	3.539.025
Sopstveni kapital	10.864.057	9.992.331
Kapital – ukupno	14.950.152	13.531.356
Koeficijent zaduženosti	27%	26%

5 Prihodi od prodaje

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	994.184	863.007
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu	8.653.938	8.263.499
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na stranom tržištu	77.348	58.183
Ukupno	9.725.470	9.184.689

Napomene uz finansijski izveštaj

6 Ostali poslovni prihodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Prihod od zakupa	71.022	15.670
Prihod od materijala	50.040	15.248
Ostali prihodi	5.358	5.738
Ukupno	126.420	36.656

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Troškovi sirovog mleka	3.857.621	3.667.005
Troškovi ambalaze	1.204.986	1.095.776
Troškovi ostalog pomocnog materijala	289.015	265.144
Troškovi ostalog mat.(rez.delovi,kanc. mat.,sred.za ciscenje...)	141.442	133.568
Troškovi pare i vode	163.042	97.240
Troškovi goriva i energije	221.529	190.263
Ostali troškovi	53.816	105.479
Ukupno	5.931.451	5.554.475

8 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih licnih rashoda

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Troškovi bruto zarada	462.170	458.542
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	80.563	77.897
Ostali licni rashodi	81.055	152.083
Ukupno	623.788	688.522

9 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	399.727	396.713
- nematerijalna ulaganja	5.019	5.663
Ukupno	404.746	402.376

10 Ostali poslovni rashodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Troškovi transporta got. proizvoda i sirovog mleka	573.049	391.622
Troškovi reklame i sponzorstva	191.812	275.183
Trsoskovi telefona (fiksni, mobilni i ostale usluge)	9.739	11.011
Troškovi odrazavanja osnovnih sredstava	119.663	125.768
Troškovi zakupa	19.831	18.963
Troškovi analiza got. proizvoda i sirovog mleka	13.726	17.308
Troškovi konsultanata(zdrav. usluge,advokati,revizori, ostali)	271.652	185.202
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	42.806	77.943
Troškovi angažovanja radne snage preko Nacionalne Logistike	-	70.310
Troškovi premije osiguranja	17.839	21.181
Troškovi platnog prometa	5.706	6.873
Troškovi na izradi ucinaka	208.205	142.793
Troškovi higijenskog održavanja i obezbedjenja	18.516	27.696
Troškovi sudskih naplata	6.298	7.239
Ostali troškovi	62.315	113.614
Ukupno	1.561.157	1.492.706

11 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	90.819	85.112
Pozitivne kursne razlike	507.187	602.399
Prihodi od dividende	78.813	167
Ostali	1.494	-
Ukupno	678.313	687.678
Finansijski rashodi		
Kamate na bankarske kredite i pozajmice	(111.672)	(98.252)
Negativne kursne razlike	(595.183)	(509.105)
Ostali	(18.800)	(15.650)
Ukupno	(725.655)	(623.007)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(47.342)	64.671

12 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Ostali prihodi		
Dobici po osnovu prodaje OS	25.758	9.599
Dobici po osnovu prodaje i višak materijala	15.736	37.204
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	2.822	8.828
Naplaćena otpisana potraživanja od ostalih	8.414	3.524

Napomene uz finansijski izveštaj

Prihodi od naplate stete od osiguranja	5.040	4.852
Ostali	5.596	6.658
Ukupno	63.366	70.665
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje OS	(10.464)	(5.340)
Gubici od prodaje i manjak materijala	(8.598)	(32.715)
Otpis materijala	(17.253)	(20.908)
Otpis potraživanja od kupaca	(62.170)	(45.806)
Otpis potraživanja od ostalih	(39.744)	(10.742)
Obezbredjenje osnovnih sredstava	(91.510)	(8.580)
Obezbredjenje obrtno imovine i ostali troškovi	(50.251)	(1.815)
Troškovi po osnovu kazni	(1.570)	-
Ukupno	(281.560)	(125.906)
Neto ostali prihodi/rashodi	(218.194)	(55.241)

13 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Poreski rashod perioda	(76.858)	(71.416)
Odloženi poreski rashod/prihod	4.683	-
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(72.175)	(71.416)

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Dobitak pre oporezivanja	1.272.660	1.244.090
Obračunati porez po stopi od 10%	(127.266)	(124.409)
Efekti stalnih razlika	(24.847)	(12.296)
Efekti privremenih razlika	(9.484)	(6.144)
Dividenda	7.881	17
Iskorišćeni poreski kredit	76.858	71.416
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(76.858)	(71.416)
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi/prihodi	4.683	-
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha- poreski prihod/(rashod)	(72.175)	(71.416)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>5.67%</i>	<i>5.74%</i>

Napomene uz finansijski izveštaj

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 30. juna 2012. godine iznosi RSD 298.056 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska/sredstva u iznosu od RSD 23.608 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih sredstava/obaveza je prikazan u sledećim tabelama:

Obračun poreskih sredstava:

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Početno stanje 01.01.	18.925	37.150
Privremena razlika (osnovna sredstva)	8.260	(5.511)
Ostale privremene razlike	-	(763)
Neiskorišćeni poreski krediti	(3.577)	(11.951)
Stanje na dan	23.608	18.925

Kretanje na poreskim sredstvima/obavezama:

U hiljadama RSD	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Neto
Početno stanje 01.01.2011.	47.018	(9.868)	37.150
Promene u 2011	(12.714)	(5.511)	(18.225)
Stanje 31.12.2011.	34.304	(15.379)	18.925
Promene u 2012	(3.577)	8.260	4.683
Stanje na dan 31.12.2012.	30.727	(7.119)	23.608

14 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Neto dobitak	1.200.485	1.172.676
Prosecan ponderisan broj akcija u toku godine	8.751.660	8.904.861
Zarada po akciji (dinara)	137	132

15 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Patenti/robne marke i licence		Pravo na otkup mleka		Nematerijalna ulaganja u pripremi		Ostala nematerijalna ulaganja		Ukupno
Nabavna vrednost									
Stanje na dan 1. januara 2012.	211.801	-	409.476	24.166	256	24.783	-	645.443	
Nabavke	-	-	4.728	(2.650)	-	-	-	25.039	
Ostalo (manjak,rashod,reevalorizacija)	-	-	-	(1.482)	-	-	-	2.078	
Prenos sa /na	1.482	-	-	-	-	-	-	-	
Stanje na dan 30. juna 2012.	213.283	-	414.204	20.290	24.783	-	-	672.560	
Ispravka vrednosti									
Stanje na dan 1. januara 2012.	198.869	403.641	-	-	-	-	-	602.510	
Tekuća amortizacija	5.019	-	-	-	-	-	-	5.019	
Otplata u mleku	-	4.657	-	-	-	1.787	-	6.444	
Ostalo (manjak,rashod)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prenos sa /na	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stanje na dan 30. juna 2012.	203.888	408.298	-	-	1.787	-	-	613.973	
Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2012.									
	9.395	5.906	20.290	22.996	58.587	-	-	-	
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2012.									
	12.932	5.835	24.166	-	42.933	-	-	-	

16 Nekretnine, postrojenja i oprema

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2012. godini su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine, Avansi		Ulaganje na tuđim	Ukupno
					postrojenja i oprema u pripremi	nekretnine, oprema		
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2012.	52.491	3.035.809	7.509.177	680	319.256	205.740	1.170	11.124.323
Nabavka	89	-	-	-	135.065	(67.504)	-	67.650
Prenos sa/na	39.885	136.257	59.778	-	(235.920)	-	-	-
Ostalo (manjak,rashod)	-	-	(17.643)	-	(14.383)	-	-	(32.026)
Prodaja	-	-	(7.126)	-	-	-	-	(7.126)
Stanje na dan 30. juna 2012.	92.465	3.172.066	7.544.186	680	204.018	138.236	1.170	11.152.821
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2012.	-	1.402.074	3.109.465	680	-	7.336	1.170	4.520.725
Tekuća amortizacija	-	70.557	329.170	-	-	-	-	399.727
Ostalo (manjak,rashod)	-	-	(7.483)	-	-	40.089	-	32.606
Prodaja	-	-	(6.135)	-	-	-	-	(6.135)
Stanje na dan 30. juna 2012.	-	1.472.631	3.425.017	680	-	47.425	1.170	4.946.923
Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2012.								
	92.465	1.699.435	4.119.169	-	204.018	90.811	-	6.205.898
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2012.								
	52.491	1.633.735	4.399.712	-	319.256	198.404	-	6.603.598

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 30. jun 2012. godine iznosi RSD 135.408 hiljada (2011: RSD 323.163 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na linije za proizvodnju, transportna teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Napomene uz finansijski izveštaj

17 Biološka sredstva (stocni fond)

U hiljadama RSD	30.06.2012.
Stanje na dan 1. januar 2012	72.097
Povećanje	289.190
Smanjenje po osnovu prodaje i prenosa vlasništva	265.386
Rashod	5.291
Obezbjeđenje	26.007
Stanje na dan	64.603

18 Učešće u kapitalu

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Učešće u kapitalu banaka	5.320	6.460
Učešće u kapitalu privrednih društva		
Ulaganje u Mlekaru Boka	69.345	69.345
Ulaganje u Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Kozarsku Dubicu	204.967	204.967
Ulaganje u Mljekara Banja Luka	108.694	108.501
Ulaganje u East Milk doo	461.708	461.708
Ulaganje u Balkan Dairy Products BV	136.005	57.677
Ulaganje u Novosadski sajam	2.430	2.739
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment)	(620.548)	(620.548)
Ukupno	2.600.625	2.522.413
Stanje na dan	2.605.945	2.528.873

Kupovinom akcija u 2012. godini, Društvo je steklo 100% učešća u kapitalu Balkan Dairy Products BV

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Zajmovi dati zaposlenima	106.802	111.198
Dugoročni depoziti	30.736	35.963
Dugoročna potraživanja od povezanih lica	126.995	114.737
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	265.658	36.040
Stanje na dan	530.191	297.938

Zajmovi zaposlenima odnose se na zajmove date za stambene potrebe. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama, administrativnim zabranama na zarade zaposlenih. Zajmovi su odobreni po kamatnim stopama između 1% i 3% godišnje.

Dugoročni depozit kod Raiffeisenbank, Beograd predstavlja gotovinski depozit dat kao obezbeđenje u visini 75% kredita koje je banka obezbedila radnicima Imleka 2005. godine i

Napomene uz finansijski izveštaj

početkom 2006. godine. Ovaj depozit je položen po jednomesečnoj EURIBOR +0,2% godišnje kamatnoj stopi i dospeće je povezano sa dospećem kredita obezbeđenih radnicima.

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na potraživanja od AD „Knjaz Milos“ po osnovu ugovora o preuzimanja ispunjenja kojim AD „Imlek“ preuzima obavezu AD „Knjaz Milos“ prema Pink International Company. AD „Knjaz Milos“ se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati AD „Imleku“ u 36 mesecnih rata izdavanjem i predajom 36 blanko menica kao sredstvo placanja, pocev od maja 2011. godine. Izdate menice dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 68.530, s tim da je rok dospeća poslednje rate u aprilu 2014. godine.

Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka se odnose na potraživanja po osnovu prodatih junica i datih zajmova za kupovinu junica proizvođačima mleka.

20 Zalihe

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Materijal	329.847	507.950
Rezervni delovi	175.307	168.468
Alat i inventar	12.966	13.454
Gotovi proizvodi	671.593	399.180
Roba namenjena prodaji	28.936	34.672
Ispravka vrednosti zaliha	(98.038)	(87.727)
Dati avansi povezanim licima	-	16.253
Dati avans Pink-u	310.433	333.032
Dati avansi	229.842	239.161
Stanje na dan	1.660.886	1.624.443

21 Potraživanja

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Kupci – povezana i zavisna lica u zemlji	873	163
Kupci u zemlji	2.553.148	2.612.140
Ispravka vrednosti	(432.871)	(435.693)
Neto kupci u zemlji	2.121.150	2.176.610
Kupci – povezana i zavisna lica u inostranstvu	1.769.647	1.401.232
Kupci u inostranstvu	54.486	56.155
Ispravka vrednosti	(54.589)	(54.589)
Neto kupci u inostranstvu	1.769.544	1.402.798
Potraživanja za premije	237.829	238.417
Potraživanje za kamatu	76.896	55.580
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	112.813	147.015
Ostalo	77.806	74.065
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(54.004)	(39.680)
Ispravka vrednosti ostalo	(41.611)	(42.004)
Ostala kratkoročna potraživanja	409.729	433.393

Napomene uz finansijski izveštaj

Stanje na dan	4.300.423	4.012.801
----------------------	------------------	------------------

22 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	127.639	34.935
Tekuća dospeća dug. potraživanja od povezanih lica	240.524	161.856
Kratkoročni plasmani povezanim licima	974.049	356.825
Kratkoročni zajmovi	1.146.750	520.709
Depozit u bankama	26.709	108.016
Ostali kratkoročni plasmani	4.252	7.238
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana povezanim licima	(394.947)	(356.825)
Ispravka vrednosti ostalo	(7.844)	(6.911)
Stanje na dan	2.117.132	825.843

Kratkoročni zajmovi su dati preduzećima u zemlji za potrebe finansiranja obrtnih sredstava, sa rokom otplate do godinu dana i kamatnom stopom od 6,8 % do 8%.

Depozit u bankama se odnosi na „overnight“ depozit kod Raiffeisenbank, Beograd.

23 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Devizni račun	60.565	1.386
Tekući račun u dinarima	1.347.590	355.242
Izdvojena novčana sredstva za kupovinu akcija	15.754	2.947
Menice	11.016	23.776
Blagajna	187	577
Stanje na dan	1.435.112	383.928

Stanje na deviznom računu se odnose na evre.

24 Kapital

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Akcijski kapital	4.726.797	4.905.330
Rezerve	1.718.363	1.718.364
Revalorizacione rezerve	19.599	16.225
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	477	1.595
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	658	326
Neraspoređena dobit	4.402.179	3.529.677
Otkupljene sopstvene akcije	2.700	178.534
Stanje na dan	10.864.057	9.992.331

Napomene uz finansijski izveštaj

Smanjenje pozicije akcijskog kapitala u iznosu od RSD 178.534 hiljada je nastalo poništenjem 330.618 akcija.

Smanjenje pozicije nerasporedjene dobiti u iznosu od RSD 315.120 hiljada je nastalo na osnovu isplate dividende. Promene na pozicijama nerealizovani dobiti/gubici je rezultat svodjenja vrednosti akcija koje preduzeće ima u bankama i drugim preduzećima po fer vrednosti na dan 30.06.2012.

Otkupljene sopstvene akcije se odnose na akcije koje je preduzeće otkupilo u maju 2012. godine ukupno 5.000 akcija.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Imleka na dan 30. juna 2012. godine je sledeća:

	Knjigovodstvena vrednost (u hiljadama RSD)	Broj akcija	% učešća u vlasništvu
DANUBE FOODS GROUP BV	3.855.396	7.139.622	81,56
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	65.046	120.456	1,38
ZVEZDARA – CER DOO BEOGRAD	56.819	105.220	1,20
VOJVODJANSKA – KASTODI KLIJENTI	32.415	60.028	0,69
VOJVODJANSKA – KASTODI KLIJENTI	23.220	43.000	0,49
VOJVODJANSKA – KASTODI KLIJENTI	22.335	41.361	0,47
GUSTAVIADA VERGARDH FONDER AKTIE	21.600	40.000	0,46
TRGOVINA CER DOO	21.408	39.645	0,45
BANKA INTESA KASTODI	20.487	37.939	0,43
BANKA INTESA KASTODI	12.503	23.153	0,26
Prvih 10 akcionara	4.131.229	7.650.424	87,40
Ostali	595.568	1.102.903	12,60
Ukupno	4.726.797	8.753.327	100,00

Na dan 30. juna 2012. godine akcijski kapital se sastojao od 8.741.010 običnih akcija i 12.317 prioritetnih akcija čija je nominalna vrednost RSD 540 po akciji.

25 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Dugoročni krediti od banaka	1.938.195	2.055.992
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	115.319	187.128
Druge dugoročne obaveze	302.367	273.182
Ukupno	2.355.881	2.516.302
Tekuće dospeće (napomena 27)		
- dugoročni krediti od banaka	(456.320)	(769.474)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	(52.365)	(130.402)
Ukupno	(508.685)	(899.876)
Stanje na dan	1.847.196	1.616.426

Napomene uz finansijski izveštaj

Dugoročne kredite čine:

U hiljadama RSD	'000 EUR		
	2012.	30.06.2012.	31.12.2011.
Dugoročni krediti od banaka čine:			
NATIONAL BANK OF GREECE	5.566	644.665	582.439
KOPER BANKA	789	91.437	82.611
PRIVREDNA BANKA BEOGRAD	2.939	340.402	307.546
BANKA INTESA	1.500	173.730	156.961
KOMERCIJALNA BANKA	2.000	231.641	156.961
Stanje na dan	12.794	1.481.875	1.286.518

Dugoročni krediti u stranoj valuti su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 1,3% do 1,85% i kod:

- National Bank Greece S.A. London Branch u decembru 2007. godine u iznosu EUR 23.500.000. Iznos od EUR 22.264.295 je povučen do 2009. godini, a ostatak se ne može povući. Ovaj kredit je odobren na 6 godina sa grejs periodom od 2 godine.
- Banka Koper d.d. u junu 2008. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 9 meseci.

Dugoročni krediti u domacoj valuti sa deviznom klauzulom su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 3,7% do 4,5% i kod:

- Banca Intesa ad Beograd u novembru 2011. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Ovaj revolving kredit je odobren na 3 godine, s tim da se po isteku svakih 12 meseci vrši revizija kredita.
- Privredne banke Beograd ad u decembru 2009. godine u iznosu od EUR 3.857.512. Iznos od EUR 1.000.000 je povučen do 2009. godine, a ostatak je povučen u 2010. Ovaj kredit je odobren na 6 godina sa grejs periodom od 1 godine.
- Komercijalne banke ad u avgustu 2011. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Ovaj revolving kredit je odobren na 2 godine. Iznos od EUR 2.000.000 je povučen do juna 2012. godine.

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga prikazane su kako sledi:

U hiljadama RSD		30.06.2012.	31.12.2011.
Lizing kuća			
Efg leasing	Transportna oprema	62.954	56.726
Stanje na dan		62.954	56.726

Druge dugoročne obaveze se odnose na obaveze po osnovu izdatih menica Pink International Company po osnovu ugovora o zakupu vremena za oglašavanje u periodu od 2011 do 2015, a koje su eskontovane kod Erste banke od strane Pink International Company.

26 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	24.686	46.514
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	27.679	88.964
Obaveze po osnovu lizinga dospece do 1 godine	52.365	135.478
Kratkoročni kredit od banaka	3.162.788	1.485.901
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (napomena 26)	456.320	769.474
Kratkoročni krediti	3.619.108	2.255.375
Stanje na dan	3.671.473	2.390.853

Kratkoročni krediti koji su otplaćeni tokom 2012 se odnose na:

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Banka Koper d.d. u iznosu od EUR 263.158
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema National Bank Greece S.A. u iznosu od EUR 2.783.037
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Privredna banka ad Beograd u iznosu od EUR 367.382

Kratkoročni kredit je ugovoren kod:

- Credit Agricole Srbija ad u maju 2009. godine u iznosu od EUR 3.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća april 2013 i povećan je odobren iznos na EUR 10.000.000. Iznos od EUR 10.000.000 je povučen do juna 2012.
- Societe Generale banka Srbija ad Beograd u aprilu 2010. godine u iznosu od EUR 10.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća oktobar 2012. godine i povećan je odboreni iznos na EUR 12.500.000. Iznos od EUR 5.200.000 je povučen do juna 2012. godine.
- Unicredit banka Srbija ad Beograd u junu 2011. godine u iznosu od EUR 4.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća april 2013. godine i povećan je odobren iznos na EUR 9.110.000. Iznos od EUR 3.560.000 je povučen do juna 2012. godine.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Beograd u aprilu 2012. godine u iznosu od RSD 990.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća april 2013. Iznos od RSD 990.000.000 je povučen do juna 2012. godine

Kratkoročni deo dugoročnog kredita:

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema National Bank Greece S.A. London Branch u iznosu EUR 2.783.037. Otplata je na 6 meseci sa otplatom koja dospeva u decembru 2012.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Banka Koper d.d. u iznosu od EUR 789.474 Otplata je kvartalna sa otplatom koja dospeva u julu 2012. godine (prvog radnog dana posle 30.06.2012.)
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Privredna banka ad Beograd u iznosu od EUR 367.382. Otplata je kvartalna sa prvom otplatom koja dospeva u avgustu 2012. godine.

Napomene uz finansijski izveštaj

27 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Obaveze prema dobavljačima-povezana lica	128.043	120.115
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	1.396.343	1.401.559
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	53.456	72.887
Obaveze za izdete menice Pink-u	113.388	204.887
Obaveze za premiju	237.829	238.417
Stanje na dan	1.929.059	2.037.865

28 Transakcije sa povezanim licima

Imlek ima odnos povezanog lica sa svojim zavisnim preduzećem, preduzećima pod zajedničkom kontrolom, krajnjim vlasnikom i njihovim direktorima i rukovodiocima.

U hiljadama RSD	30.06.2012.	31.12.2011.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
Imlek Boka d.o.o	69.345	69.345
Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	204.967	204.967
Mljekara Banja Luka	108.694	108.501
CEE Investment	158.840	158.840
Balkan Dairy Products BV	136.005	57.677
East Milk doo	461.708	461.708
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment)	(620.548)	(620.548)
	2.598.195	2.519.674
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad	126.995	114.737
	126.995	114.737
<i>Dati avansi</i>		
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	-	16.253
		16.253
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Imlek Boka d.o.o	714.210	545.563
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	951.657	784.821
Mlekara Bitola	101.933	70.848
Mlekara a.d. Subotica	664	21
Danube Foods doo	209	129
Bambi Banat a.d. Beograd	-	13
Mljekara Sinj d.o.o	1.847	-
	1.770.520	1.401.395
<i>Kratkoročna ostala potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad	112.813	125.733
Bambi Banat a.d. Beograd	-	21.282
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš ad)	(54.004)	(39.680)
	58.809	107.335

Napomene uz finansijski izveštaj

Kratkoročni finansijski plasmani

Mljekara a.d. Banja Luka	147.008	132.818
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	93.517	29.038
Knjaz Miloš ad	974.049	356.825
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš ad)	(394.947)	(356.825)
	819.627	161.856

Obaveze

Dobavljači

Mlekara a.d. Subotica	45.407	46.505
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	65.649	29.772
Knjaz Miloš ad	1.010	1.143
Knjaz Milos Natura	354	248
Mlekara Bitola	5.442	42.447
Danube Foods doo	13	-
DFG Management ltd, British Virgin Islands	8.687	-
Mljekara Sinj d.o.o	1.481	-
	128.043	120.115

Poslovni prihod

Prodaja proizvoda povezanim licima

Mlekara Bitola	98.051	84.456
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	79.242	64.570
Mlekara a.d. Subotica	37	10.538
Bambi Banat a.d. Beograd	-	8.399
Imlek Boka d.o.o	816.854	695.044
	994.184	863.007

29 Potencijalne obaveze

U svom redovnom poslovanju, Imlek je uključen u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Imlek očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava 30. juna 2012. godine.

30 Dogadjaji nakon datuma bilansiranja

U julu i avgustu 2012. godine kupljeno je 176.858 akcija Bambi Banat a.d. Beograd na osnovu Odluke Upravnog odbora AD „Imlek“ o kupovini 250.618 akcija Bambi Banat a.d. Beograd. Kupovinom akcija Društvo je steklo učešće u kapitalu Bambi Banat a.d. Beograd od 49,11%.


U julu i avgustu 2012.godine povećana je zaduzenost Društva kod banaka, i to: Societe Generale EUR 7.300.000, Banca Intesa EUR 3.000.000, Komercijalna banka EUR 3.000.000 i Uni Credit EUR 5.550.000.

U julu 2012.godine Društvo je potpisalo novi Anex ugovora sa Nacionalnom logistikom doo, koji se odnosi na poslovne odnose Društva u periodu od juna 2010. godine do juna 2012. godine. U skladu sa ovim Anex-om, Društvo ima više prihoda od izdavanja prostora i vozila i više troškove prevoza i magacinskih usluga, bez uticaja na rezultat.

U julu 2012. godine Društvo je zaustavilo proizvodnju na lokaciji Novog Sada.

Napomene uz finansijski izveštaj

Beograd, 17.08.2012.



Lice odgovorno za sastavljanje



Zakonski zastupnik

Na osnovu čl. 52 st.3 tačka 6 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 31/2011) i čl. 4 I 7 Pravilnika o sadržini, objavljivanja godišnjih, polugodišnjih I kvartalnih izveštaja javnih društva ("Službeni glasnik RS", br. 14/12), izdavalac

AD INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA IMLEK,

objavljuje

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA 2012. GODINU

I. OPŠTI PODACI		
1. Poslovno ime	Akcionarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek	
Sedište i adresa	Industrijsko naselje b.b., Padinska Skela, Beograd	
Matični broj	07042701	
PIB	100001636	
2. Web site i e-mail adresa	www.imlek.rs ; imlek@imlek.rs	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 8202/2005 od 04.04.2005 (Rešenje o prevodjenju)	
4. Delatnost (šifra i opis)	1051, Prerada mleka i proizvodnja sireva	
5. Broj zaposlenih	847	
6. Broj akcionara na dan 30.06.2012.	4.359	
7. Deset najvećih akcionara:		
Poslovno ime/prezime i ime	Broj akcija 30.06.2012	Učešće u osnovnom kapitalu u % 30.06.2012
DANUBE FOODS GROUP BV	7.139.622	81,56
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	120.456	1,38
ZVEZDARA – CER DOO BEOGRAD	105.220	1,20
VOJVODJANSKA – KASTODI KLIJENTI	60.028	0,69
VOJVODJANSKA – KASTODI KLIJENTI	43.000	0,49
VOJVODJANSKA – KASTODI KLIJENTI	41.361	0,47
GUSTAVIADA VERGARDH FONDER AKTIE	40.000	0,46
TRGOVINA CER DOO	39.645	0,45
BANKA INTESA KASTODI	37.939	0,43
BANKA INTESA KASTODI	23.153	0,26
8. Vrednost osnovnog kapitala u din na 30.06.2012.	4.726.796.580	
9. Broj izdatih akcija	8.753.327	
Nominalna vrednost	540,00	
CFI kod	ESVUFR; EPNXNR	
ISIN broj	RSIMLKE73325; RSIMLKE39474	
10. Podaci o zavisnim društvima	1. Imlek Boka doo, Zelenika, Herceg Novi, Crna Gora; 2. IMB Mlekara Bitola, Dolnoorizarski pat, Bitola, Makedonija; 3. East Milk doo, Rakovička cesta 78, Ilidža, BIH; 4. AD Mljekara, Mlađena Stojanovića 28, Banja Luka, BIH; 5. Mlijekoprodukt doo, Vrioci bb, Kozarska Dubica, BIH 6. Balkan Dairy Products BV Herikerbergweg 238, Luna Arena, 1101 Amsterdam, Holandija 7. Mljekara Sinj d.o.o, Kukuzovac 1, Sinj,	

	Hrvatska
11. Naziv, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	KPMG d.o.o., Kraljice Natalije 11, Beograd
12. Organizovano tržište na kojem se trguje akcijama društva	Beogradska berza AD Beograd Novi Beograd, Omladinskih brigada 1

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Članovi Nadzornog odbora

Ime, prezime i prebivaliste	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
Милица Раковић – predsednik, Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Direktor za investicije I integracije Danube Foods doo	Ne poseduje akcije AD IMLEK
Марко Петровић – član, Beograd	Ekonomista	Direktor za investicije Danube Foods doo	Ne poseduje akcije AD IMLEK
Милан Ковачевић – član, Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Penzioner	Poseduje 616 akcija AD IMLEK
Daniel Boehi – član, Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Direktor operacija u Danube Foods doo	Ne poseduje akcije AD IMLEK
Драган Ђуричин – član, Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Profesor Ekonomskog fakulteta u Beogradu	Ne poseduje akcije AD IMLEK

3. Pisani kodesks ponašanja Uprave

Uprava primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije.

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike

Uprava preduzeća je podnela Polugodišnji izveštaj o realizaciji poslovne politike za 2012. godinu. U navedenom izveštaju sadržani su svi relevantni faktori od uticaja na poslovanje preduzeća i iskazan finansijski rezultat u 2012. godini. Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.

2. Analiza prihoda, rashoda i drugih pokazatelja uspešnosti

Godina	2012	2011
Ukupni prihod (000 din)	10.880.355	10.169.964
Ukupni rashod (000 din.)	9.607.696	8.925.872
Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	1.272.659	1.244.092
Neto dobitak (000 din.)	1.200.484	1.172.676
Prinos na kapital ROE (%)	11,71	12,44
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	8,08	7,05
Stepen zaduženosti (%)	42,96	39,26
Likvidnost I stepena (%)	23,24	8,2
Likvidnost II stepena (%)	127,86	112,38
Ekonomičnost (%)	1,18	1,15
Rentabilnost (%)	11,03	11,53
Neto obrtni kapital (000 din.)	3.382.361	2.204.332
Tržišna cena akcija na 30.06.2012 (din.)	2.300	2.353
Tržišna kapitalizacija na dan 30.06.2012 (000 din.)	20.122.799	21.361.553
Dobit po akciji (din.)	137	132

Isplaćena bruto dividenda po akciji (din.) u 2012 i 2011. god	36	81,66
3. Informacije o segmentima		
Preduzeće nije organizovano po segmentima u skladu sa MRS 14.		
4. Promene bilansnih pozicija (za više od 10% u odnosu na prethodnu godinu)		
Promene pozicije dugoročni finansijski plasmani su posledica kupovine 57,7% akcija Balkan Dairy Products cime je steceno 100% vlasništva u ovom Društvu, I povećanih potraživanja od farmera za prodane junice I zajmove date farmerima za kupovinu junica. Promene na poziciji kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina su posledica povećanja pozicije gotovina i gotovinski ekvivalenti u iznosu od 1.051.084 hiljada dinara, I povećanja pozicije kratkorocnih finansijski plasmana 1.291.289 hiljada dinara. Povećanje pozicija dugoročni I kratkorocni krediti kreditije posledica vise povucenih kredita u 2012. godini.		
5. Sopstvene akcije		
U 2012. godini ponisteno je 330.618 akcija koje su otkupljene do kraja 2011.godine. Nakon toga otkupljeno je jos 5.000 akcija, sto je ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija na 30.06.2012.godine.		
6. Rezerve		
Nije bilo povećanja rezervi izdvajanjem iz dobiti, niti je bilo upotrebe iste.		
IV. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNI RIZIK I PRETNJE		
1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu		
Planovi poslovanja za drugo polugodiste 2012. godine predviđaju prodaju od 117.868 hiljade I/KG u neto vrednosti od 10.894.692 hiljade dinara. Na planu investicija najvažniji projekti su unapredjenje opreme za proizvodnju i pakovanje, procesne opreme i unapredjenje infrastrukture objekata.		
2. Promena u poslovnim politikama društva		
Nije bilo promena u poslovnim politikama društva.		
3. Glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo		
Prema procenama Uprave ne postoje takvi rizici.		
V. OPIS SVIH VAŽNIJIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA I POLUGODISTA GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA		
1. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja		
U julu i avgustu 2012. godine kupljeno je 176.858 akcija Bambi Banat a.d. Beograd na osnovu Odluke Upravnog odbora AD „Imlek“ o kupovini 250.618 akcija Bambi Banat a.d. Beograd. Kupovinom akcija Društvo je steklo učešće u kapitalu Bambi Banat a.d. Beograd od 49,11%. U julu i avgustu 2012.godine povećana je zaduzenost Društva kod banaka, i to: Societe Generale EUR 7.300.000, Banca Intesa EUR 3.000.000, Komercijalna banka EUR 3.000.000 i Uni Credit EUR 5.550.000. U julu 2012.godine Društvo je potpisalo novi Anex ugovora sa Nacionalnom logistikom doo, koji se odnosi na poslovne odnose Društva u periodu od juna 2010. godine do juna 2012. godine. U skladu sa ovim Anex-om, Društvo ima vise prihode od izdavanja prostora i vozila i vise troskove prevoza i magacinskih usluga, bez uticaja na rezultat. U julu 2012. godine Društvo je zaustavilo proizvodnju na lokaciji Novog Sada.		
2. Slučajevi u kojima postoji neizvesnost naplate potraživanja iskazanih kao naplativa ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva		
Prema mišljenju rukovodstva preduzeća, nema takvih slučajeva.		
3. Naplaćena otpisana ili ispravljena potraživanja		
Na dan 30.06.2012. bila su ispravljena ukupna potraživanja od kupaca koji imaju dug preko 90 dana i potraživanja sa kraćim rokom dospeća, a koja su prema proceni Uprave nenaplativa.		
4. Sudski sporovi izgubljeni nakon isteka poslovne godine		
Nakon isteka I polugodista 2012.godine Preduzeće je imalo izgubljene sudske sporove koji nisu materijalno značajni.		
5. Ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji nisu napred navedeni		
Nije bilo drugih bitnih promena podataka iz prospekta		

VI. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA**1. Kupovina/prodaja proizvoda / usluga od povezanih lica**


U 2012. godini Preduzeće je prodalo proizvode iz svog asortimana povezanom licu u Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini, Makedoniji i Hrvatskoj. Preduzeće je obavljalo uslužnu preradu proizvoda za povezano lice u Makedoniji i koristilo uslugu prerade proizvoda od istog povezanog lica.


U 2012. godini Preduzeće je nabavljalo maslac, pasterizovano mleko, pavlaku i UHT proizvode od povezanog lica Mlijekoprodukt doo iz Bosne i Hercegovine.

2. Kupovina/prodaja osnovnih sredstava od povezanih lica

Nije bilo nabavke/prodaje osnovnih sredstava od povezanih lica u 2012-oj godini.

Beograd, 27.08.2012.


Slobodan Petrovic
Generalni direktor





AD "Imlek" - Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda
Beograd - 11213 Padinska Skela, industrijsko naselje bb, Srbija
PIB: 300001636, Matični broj: 7042701

tel: +381 11 2076 500
+381 11 3772 473
fax: +381 11 3714 515

Prisade na dobiti i gubitke

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. "ИМЛЕК"
Бр. 3292
27.08 2012 год.
БЕОГРАД - ПАДИНСКА СКЕЛА

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA

(čl.52 st. 3 tačka 7 | st.7 Zakona o tržištu kapitala)

U vezi sa Polugodišnjim finansijskim izveštajem za 2012. godinu, izjavljujemo sledeće:

- 1) da su pojedinačni polugodišnji finansijski izveštaji za 2012. godinu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji
- 2) da prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaji za 2012. godinu daju istinite i objektivne podatke o imovini i obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, o dobitima/gubicima, o tokovima gotovine i promenama na kapitalu.
- 3) da pojedinačni polugodišnji finansijski izveštaji za 2012. godinu nisu revidirani.

Beograd, 17.08.2012.


Lice odgovorno za sastavljanje



Makevija Tomić

(Specijalista za računovodstvo i poreska pitanja)

Zakonski zastupnik



Slobodan Petrović
(Generalni direktor)

