

Период извештавања:

од

1.1.2012

до

30.6.2012

Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **AD NIŠKA MLEKARA**

Матични број (МБ): **07204132**

Поштански број и место: **18000**

NIŠ

Улица и број: **NIKODIJA STOJANOVIĆA 28 B**

Адреса е-поште:

Интернет адреса:

Консолидовани/Појединачни:

Усвојен (да/не): **DA**

Ревидиран (да/не):

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Jasmina Veličković**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **018/291-225**

Факс: **018/291-228**

Адреса е-поште: **jvelickovic@niskamlekara.co.rs**

Презиме и име: **Gavrilović Zvezdan**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2012

Позиција	АОП	у хиљадама динара	
		Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	632.792	541.439
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	15.041	10.678
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	560.197	473.176
1. Некретнине, постројења и опрема	006	554.797	421.502
2. Инвестиционе некретнине	007		45.353
3. Биолошка средства	008	5.400	6.321
V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	57.554	57.585
1. Учешћа у капиталу	010	518	518
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	57.036	57.067
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	527.004	470.106
I ЗАЛИХЕ	013	128.933	110.861
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	398.071	359.245
1. Потраживања	016	330.685	299.068
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		48.478
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	49.052	5.342
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	1.036	6.357
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	17.298	
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021	475	475
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	1.160.271	1.012.020
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ћ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	1.160.271	1.012.020
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	30.138	30.138
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	500.706	424.992
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	288.278	288.278
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104		
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	89.522	89.625
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	122.906	47.089
VIII ГУБИТАК	109		
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	649.635	577.098
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	4.744	5.125
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	242.512	219.143
1. Дугорочни кредити	114	213.129	213.129
2. Остале дугорочне обавезе	115	29.383	6.014
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	402.379	352.830
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	110.479	119.697
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	278.198	217.868
4. Остале краткорочне обавезе	120	10.077	8.542
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	3.625	4.746
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		1.977
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	9.930	9.930
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	1.160.271	1.012.020
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	30.138	30.138

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012 до 30.06.2012

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	951.581	1.702.723
1. Приходи од продаје	202	887.656	1.662.322
2. Приходи од активирања учинака и робе	203		
3. Повећање вредности залиха учинака	204	39.441	23.368
4. Смањење вредности залиха учинака	205		
5. Остали пословни приходи	206	24.484	17.033
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	843.112	1.605.138
1. Набавна вредност продате робе	208	24.373	71.102
2. Трошкови материјала	209	671.018	1.255.134
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	61.887	109.554
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	20.884	40.564
5. Остали пословни расходи	212	64.950	128.784
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	108.469	97.585
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	4.909	14.416
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	13.902	47.553
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	1.509	30.681
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	10.167	64.849
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	90.818	30.280
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		13.216
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222	15.104	
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	75.714	43.496
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225		1.977
2. Одложени порески расходи периода	226		
3. Одложени порески приходи периода	227		5.013
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227- 228)	229		46.532
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	984.469	1.882.360
1. Продаја и примљени аванси	302	941.841	1.801.276
2. Примљене камате из пословних активности	303	252	5.567
3. Остали приливи из редовног пословања	304	42.376	75.517
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	892.403	1.862.159
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	808.854	1.712.265
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	54.565	103.166
3. Плаћене камате	308	7.039	24.488
4. Порез на добитак	309	2.965	
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	18.980	22.240
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	92.066	20.201
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313		1.650
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		1.650
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	107.645	74.860
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	68.343	54.623
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	39.302	20.237
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	107.645	73.210
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	17.033	63.465
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	17.033	63.465
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	5.760	10.507
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331		
3. Финансијски лизинг	332	5.760	10.507
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	11.273	52.958
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	1.001.502	1.947.475
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	1.005.808	1.947.526
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	4.306	51
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	5.342	5.393
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	1.036	5.342

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 1.1.2011 до 30.6.2012

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП	Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нерализовани добити по основу хартја од вредности (рачун 332)	АОП	Нерализовани губити по основу хартја од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (коп. 2+3+4+5+6+7+8- 9+10+11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	288278	414		427		440		453		466	148769	479		492		505	48180	518	84693	531		544	400534	557	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441		454		467		480		493		506		519		532		545		558	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442		455		468		481		494		507		520		533		546		559	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	288278	417		430		443		456		469	148769	482		495		508	48180	521	84693	534		547	400534	560	
Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457		470		483		496		509	51655	522		535		548	51655	561	
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471	59144	484		497		510	52746	523	84693	536		549	27197	562	
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	288278	420		433		446		459		472	89625	485		498		511	47089	524		537		550	424992	563	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447		460		473		486		499		512		525		538		551		564	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448		461		474		487		500		513		526		539		552		565	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	410	288278	423		436		449		462		475	89625	488		501		514	47089	527		540		553	424992	566	
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476		489		502		515	75817	528		541		554	75817	567	
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477	103	490		503		516		529		542		555	103	568	
Стање на дан 30.06. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	288278	426		439		452		465		478	89522	491		504		517	122906	530		543		556	500706	569	

OSNIVANJE I DELATNOST

NIŠKA MLEKARA je akcionarsko društvo, u (daljem tekstu : Društvo).
Registrovano je kod Trgovinskog suda u Nišu, registarski uložak br. 1-683.

Današnja mlekara je izrasla na temeljima male gradske mlekare osnovane 1957.godine sredstvima UNICEF-a, a 1974.godine je konstituisana kao OOUR u okviru Agrokombinata Niš. Status društvenog preduzeća dobija 1994.godine. 20.02.2004. godine je izvršeno usklađivanje opštih akata sa Zakonom o preduzećima i utvrđivanje vrednosti društvenog kapitala u iznosu od 172847 hiljada dinara (172847 akcija nominalne vrednosti od RSD 1 hiljada) u Nišu rešenjem Fi. 211/04. Ugovorom o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije, Agencija za privatizaciju je 21.12.2004 godine prodala 70% društvenog kapitala Ljubičić Goranu iz Beograda, dok je ostatak od 30% društvenog kapitala prenet na zaposlene bez naknade. Rešenjem Agencije za privredne registre. Bd 9828 od 01.04.2005. godine izvršena je promena punog poslovnog imena iz Društveno preduzeće "Niška Mlekara ", Niš u akcionarsko društvo "Niška Mlekara "AD Niš, kao I promena pravne forme iz društvenog preduzeća u otvoreno akcionarsko društvo. Međutim, kako Kupac nije ispunjavao tačno utvrđene obaveze iz Kupoprodajnog ugovora Komisija za utvrđivanje mera po izvršenim kontrolama, Agencije za privatizaciju, na sednici održanoj 19. aprila 2006.godine., konstatovala je da je raskinut zbog neispunjenja, u skladu sa članom 41 a. stav 1 tačka 2) Zakona o privatizaciji. U skladu sa tim Agencija za privatizaciju je donela odluku o prenosu kapitala AD "Niška Mlekara" iz Niša, Akcijskom fondu. Rešenjem Agencije za privredne registre Bd 151431/2006 upisuje se u Registar privrednih subjekata odluka Akcijskog fonda Republike Srbije br. 6346/06 od 28.07.2006.godine o imenovanju privremenog zastupnika kapitala subjekta NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, kojom odlukom je Ljubiša Kocić iz Niša imenovan za privremenog zastupnika kapitala istog privrednog subjekta. U toku 2007.godine većinski vlasnici AD "Niška Mlekara" postaju društva "Kruna komerc" I" Profiko" iz Beograda sa dugogodišnjom tradicijom u oblasti prodaje I marketinga, što dodatno doprinosi širenju tržišta na ovom delu Srbije. Nekoliko meseci nakon toga u većinski sastav ulazi I jedan od najvećih dobavljača mleka "Pogled Rosica" što stvara sigurnu I kvalitetnu sirovinsku bazu za Nišku mlekaru. Rešenjem Agencije za privredne registre Bd 131369/2007 od 26.09.2007 vrši se promena direktora tako što se briše ime I prezime: Ljubiša Kocić a upisuje Dragan Pajić. Rešenjem Bd 140551/2007 od 06.11.2007. vrši se takođe promena direktora tako da se briše ime i prezime: Dragan Pajić, a upisuje Zvezdan Gavrilović. U većinski sastav akcijskog kapitala ulazi i pravno lice Milk Union 07.05.2009.godine otkupljivanjem 29826 akcija na berzi akcija. Rešenjem agencije za privredne register BD 59225/2010 od 23.06.2010. upisuje se novčani kapital u vrednosti od 1.159.(000) EUR, koji je uplaćen 07.04.2010. Emitovano je 115.431 novih običnih akcija nominalne vrednosti od 1 (000) RSD čime se uvećava kapital privrednog društva AD Niška mlekara za 115.431 (000) RSD.

Društvo se bavi preradom i kozerviranjem mleka, proizvodnjom mlečnih proizvoda I prodajom na veliko I malo mleka I mlečnih proizvoda. Pored navedene osnovne delatnosti Društvo se bavi I prometom tuđe robe.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu I reviziji razvrstano u veliko pravno lice

Sedište Društva je u Nišu, u ulici Nikodija Stojanovića Tatka br. 28.b.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100668525

Matični broj društva je 07204132

Prosečan broj zaposlenih je 182 u 2011.godini

1. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji kao i na izmenama Zakona o računovodstvu i reviziji, (Službeni glasnik RS br.46/06 i 111/09) kao koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI") kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2008. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda na konsolidovane finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2009. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2008. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti Društva.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 5/07), koji u pojedinim delovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MRS i MSFI. Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine, statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje.

Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u (Napomeni 3) uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena, pri čemu se procene razmatraju periodično.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine, priznavanje odloženih poreskih sredstava, utvrđivanje rezervisanja za sudske sporove i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

2.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu kursne razlike

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva odmeravaju se korišćenjem valute primarnog ekonomskog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazuju se u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan (Napomena 8). Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine evidentiraju se u bilansu uspeha, kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi potraživanja i obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno finansijskih rashoda.

2.3. Poslovni prihodi

Prihodi od prodaje su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko - poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

- /a/ Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;
- /b/ rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodanim proizvodima i robom;
- /c/ kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;
- /d/ kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i
- /e/ kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

2.4. Poslovni rashodi

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

- /a/ rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;
- /b/ rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);
- /c/ kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka sistemske i razumne alokacije;

/d/ rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;

/e/ rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Nabavna vrednost prodate robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisanog PDV sadržanih u vrednosti prodate robe na veliko.

Nabavna vrednost prodate robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodate robe, umanjenih za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisanog PDV, sadržanih u vrednosti prodate robe na malo.

2.5. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje se kaoitalizuju kao deo nabavne vrednosti sredstava i cene koštanja tog sredstva.

2.6. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika;; prihode i rashode po osnovu efekata valutne klauzule kao i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

2.7. Dobici i gubici

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti po njihovim tržišnim vrednostima, kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

2.8. Operativni lizing

Operativni (poslovni) lizing je lizing odnosno zakup sredstava kod kojeg su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca.

Kod poslovnog lizinga, plaćanja lizinga se priznaju kao rashod, po pravolinijskoj osnovi tokom trajanja lizinga, osim ako neki druga sistematska osnova nije primerenija za predstavljanje vremenske strukture koristi za korisnika.

U skladu sa prethodno navedenim stavovima na računu 533 u obrascu Bilansa uspeha stoji iznos od 10.433 (000) RSD.

2.9. Finansijski lizing

Finansijski lizing je lizing kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad nekim sredstvom. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti.

Korisnici lizinga priznaju finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svojim bilansima stanja, u iznosima koji su na početku trajanja lizinga jednaki fer vrednosti sredstava koja su predmet lizinga, ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, ako je ona niža. Prilikom izračunavanja minimalnih plaćanja za lizing, diskontna stopa je kamatna stopa sadržana u lizingu, ako se ona može utvrditi, a ako se ne može utvrditi, koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskog troška i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak treba alocirati na sve periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

Finansijski lizing uzrokuje povećanje troškova amortizacije za sredstva koja se amortizuju, kao i finansijske rashode u svakom obračunskom periodu. Politika amortizacije sredstava koja su predmet lizinga i koja se amortizuju treba da bude u skladu sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu, a priznata amortizacija se izračunava u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna imovina“. Ukoliko nije sasvim izvesno da će korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od: trajanja lizinga ili veka trajanja.

2.10. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je određivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;
- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nematerijalna ulaganja čine ostala nematerijalna ulaganja.

Nabavka nematerijalnih ulaganja u toku godine evidentira se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja nematerijalnih ulaganja proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Nakon što se prizna kao sredstvo, nematerijalno ulaganje se iskazuju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Međutim, Društvo je Aneksom Pravilnika o računovodstvenim politikama promenilo politiku vrednovanja, tako da se od 31.12.2010. nekretnine vrednuju po modelu fer vrednosti utvrđenoj na datum procenjivanja, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu amortizacije. Procenu istih je radila Agencija za procenu Mega Data iz Leskovca na dan 31.12.2010.godine., na bazi tržišnih vrednosti.

Nakon što se prizna kao sredstvo, i nematerijalna imovina se iskazuje po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadiiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacije rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacije rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadiive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, odnosno kao povećanje revalorizacije rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, a knjigovodstvena vrednost ove imovine se povećava do nadoknadiive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznata nematerijalna ulaganja, pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Nematerijalna ulaganja prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

2.11. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nabavna vrednost/cena koštanja nekretnine, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ako, i samo ako:

- je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo; i
- se nabavne vrednost/cena koštanja tog sredstva može pouzdano utvrditi.

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Do 2010.godine su se sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, nakon priznavanja iskazivala po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Kao što je pomenuto Društvo je Aneksom Pravilnika o računovodstvenim politikama promenilo politiku vrednovanja, tako da se od 31.12.2010. nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju po modelu fer vrednosti utvrđenoj na datum procenjivanja, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu amortizacije. Procenu istih je radila Agencija za procenu Mega Data iz Leskovca na dan 31.12.2010.godine., na bazi tržišnih vrednosti.

Nakon što se prizna kao sredstvo, , oprema i nematerijalna imovina se iskazuje po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod.

Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknativa vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknativu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknativne vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost se povećava do nadoknativne vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost neke nekretnine, postrojenja i opreme, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 16 – „Nekretnine, postrojenja i oprema“, (paragraf 7).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Gradsko zemljište se iskazuje odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

2.12. Poljoprivreda

Biološka sredstva se odmeravaju prilikom početnog priznavanja, kao i na svaki datum bilansa stanja, po svojoj poštenoj vrednosti, umanjenoj za procenjene troškove prodaje na mestu žetve. Ukoliko poštena vrednost ne može pouzdano da se izmeri, biološko sredstvo se meri po svojoj nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ukupno obračunatu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Poljoprivredni proizvodi koji su ubrani od bioloških sredstava odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

2.13. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina (Proizvodno-poslovna zgrada- Objekti za preradu mleka) koju Društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja, ili prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se mere prema njihovoj fer vrednosti. Fer vrednost se meri kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja. Procena investicione nekretnine je vršena najpre od strane Komisije iz sastava zaposlenih u Preduzeću, kao i od strane nezavisnog procenitelja.

Dobitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak oda u kojem je nastao.

U 2011.godini je radjena procena investicionih nekretnina. Procenu je radio Slobodan A. Stanković – sudski veštak za oblast arhitektura, uža specijalnost – procena vrednosti nekretnina.

Fer vrednost investicione nekretnine na dan 31.12.2011. iznosi RSD 45.353 hiljada.

2.14. Amortizacija

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu..

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava.

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost *bez utvrđivanja preostale vrednosti i iznos obezvređivanja..*

Amortizacione stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe (bez utvrđivanja rezidualnog ostatka) su:

Stope amortizacije za glavne kategorije nekretnina i opreme, date su u sledećem pregledu:

	2012.	2011.
Građevinski objekti	2.5-10%	2.5-10%
Pogonska oprema	5-25%	5-25%
Računari i pripadajuća oprema	25%	25%
Vozila	25-10%	25-10%

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

Aneksom Pravilnika o računovodstvenim politikama su definisane nove stope amortizacije za nekretnine, opremu i nematerijalna ulaganja i važe od 01.01.2010.godine.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima .

2.15. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke.

Izlaz zaliha materijala i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine svi troškovi konverzije i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje, odnosno:

- troškovi direktnog rada;
- troškovi direktnog materijala i
- indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne ulaze, već predstavljaju rashod perioda:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja, osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje;
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje; i
- troškovi prodaje.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost, umanjenu za procenjene troškove prodaje i procenjene troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje). Ukoliko je neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne vrednosti.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodate robe.

2.16. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Kratkoročni finansijski plasmani koji se ne drže radi trgovanja mere se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društava da ih drže do dospeća.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospele iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovornim uslovima za date kredite, potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospeća koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplaćenih potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarelost, sudsko rešenje, akt upravnog organa, kao i u drugim slučajevima za koja Društvo poseduje verodostojnu dokumentaciju o nenaplativosti.)

Kriterijumi za otpis kratkoročnih otpisivanja su sudski spor, zastarelost potraživanja kao i stečaj i likvidacija dužnika.

2.17. Gotovinski instrumenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

2.18. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene .

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima već ih obelodanjuje u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

2.19. Naknade zaposlenima

2.19.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

2.19.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu („Službeni glasnik RS“ broj 61/05) i Opštim aktom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade u iznosu od jedne polovine do tri prosečne mesečne zarade. Broj mesečnih zarada za jubilarne nagrade određuje se na osnovu broja godina koje je zaposleni proveo u Društvu.

.

2.19.3. Učešće u dobiti zaposlenih

Društvo priznaje obaveze i trošak za učešće u dobiti zaposlenih u skladu sa Odlukom Upravnog odbora ili drugom odlukom rukovodstva Društva.

2.20. Porez na dobitak

2.20.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 10% na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjivanja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit preduzeća obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjivanje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

2.20.2. Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita

iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobici na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda.

2.21. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaoima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda (Napomena 6.10.). Zarada po akciji iznosi 161.41 din.

2.22. Raspodela dividendi

Distribucija dividendi akcionarima Društva se u finansijskim izveštajima Društva priznaje kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Društva odobrili dividende.

Ako su dividende objavljene posle datuma bilansa stanja, ali pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, ove dividende se ne priznaju kao obaveza na datum bilansa stanja, jer ne ispunjavaju kriterijum sadašnje obaveze prema MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. Takve dividende se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, u skladu sa MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

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

3.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu, neispunjenjem svoje obaveze, prouzrokovati finansijski gubitak druge strane.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

3.2. Tržišni rizik

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika,
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

3.2.1. Rizik od promene kursa stranih valuta

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

3.2.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

3.2.3. Rizik od promene cena

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

3.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća u izmirenju obaveza povezanih sa finansijskim obavezama. U 2011. godini Društvo nije bilo u blokadi, a svoje obaveze je izmirivalo prema dinamici dospeća.

Društvo je na sednici Upravnog odbora donelo Odluku o dopuni Pravilnika o računovodstvenim politikama, u kojem se u članu 80 stav 5. Menja i glasi da se materijalno značajnom greškom smatra greška koja prelazi 2% ukupnog prihoda iz ranijeg perioda iz razloga značajnog povećanja prometa u protekle 3 godine.

4. BILANS USPEHA

4.1. PRIHODI OD PRODAJE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	754.436	1.352.864
Prihodi od prodaje robe	17.300	63.428
Svega	771.736	1.416.292
Inostrano tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	115.920	246.030
Svega	115.920	246.030
Ukupno	887.656	1.662.322

4.2. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Gotovi proizvodi na dan 31. decembra	37.792	37.792
Minus:		
Gotovi proizvodi na dan 01. januara	77.233	14.424
Ukupno	39.441	23.368

4.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina		356
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	16.219	250
Prihodi od zakupnina		
Ostali poslovni prihodi	8.264	16.427
Ukupno	24.484	17.033

4.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	13.387	55.157
Nabavna vrednost prodate robe na malo	10.985	15.945
Ukupno	24.373	71.102

4.5. TROŠKOVI MATERIJALA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Troškovi materijala za izradu	602.620	1.145.061
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	12.291	27.675
Troškovi goriva i energije	56.107	82.398
Ukupno	671.018	1.255.134

4.6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	47.243	83.565
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	8.456	14.960
Troškovi naknada po ugovoru		28
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	1.290	2.581
Ostali lični rashodi i naknade	4.898	8.420
Ukupno	61.887	109.554

4.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 40.564 hiljada u 2011. godini odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, prema sledećem pregledu i rezervisanje otpremnina zaposlenih u skladu sa MRS 19.

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		1.699
Amortizacija	20.884	38.865
Ukupno	20.884	40.564

4.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluga na izradi učinaka		31
Troškovi transportnih usluga	17.696	49.167
Troškovi usluga održavanja	4.686	9.024
Troškovi zakupnina	7.821	10.433
Troškovi sajmovi		71
Troškovi reklame i propagande	5.693	8.618
Troškovi ostalih usluga	6.427	9.353
Svega	42.323	86.697
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	7.142	15.798
Troškovi reprezentacije	2.366	4.067
Troškovi premija osiguranja	1.019	1.366
Troškovi platnog prometa	1.276	2.557
Troškovi članarina	10	26

Troškovi poreza	4.043	5.372
Troškovi doprinosa	226	401
Ostali nematerijalni troškovi	6.545	12.500
Svega	22.627	42.087
Ukupno	64.950	128.784

4.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Finansijski prihodi</i>		
Prihodi od kamata	3.172	6.047
Pozitivne kursne razlike	376	3.338
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		283
Ostali finansijski prihodi	1.361	4.748
Svega	4.909	14.416
<i>Finansijski rashodi</i>		
Rashodi kamata	7.754	25.631
Negativne kursne razlike	2.119	6.136
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		6.326
Ostali finansijski rashodi	4.029	9.460
Svega	13.902	47.553
Ukupno	(8.993)	(33.137)

4.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Ostali prihodi</i>		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	5	13.656
Dobici od prodaje materijala		1
Viškovi		
Naplaćena otpisana potraživanja	75	260
Prihodi od smanjenja obaveza	36	3.661
Ostali nepomenuti prihodi	1.393	2.837
Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina		10.266
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
Svega	1.509	30.681
<i>Ostali rashodi</i>		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		239
Gubici od prodaje materijala		
Manjkovi		30

Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		1.592
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi	10.125	24.184
Obezvredenje zaliha materijala i robe	42	643
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		38.161
Svega	10.167	64.849
Ukupno	11.676	34.168

4.11. NETO DOBITAK I GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja		
Neto dobitak poslovanja koji se obustavlja	2.400	13.216
	12.704	
	15.104	13.216
Ukupno		

4.12. POREZ NA DOBITAK

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Finansijski rezultat u bilansu uspeha (dobitak/gubitak pre oporezivanja)		43.496
Neto kapitalni dobiti (gubici)		
Poslovni dobitak (gubitak)		
Usklađivanje i korekcije rashoda u poreskom bilansu		
Usklađivanje i korekcija prihoda u poreskom bilansu		
Oporeziva poslovna dobit		60.616
Umanjenje za iznos gubitka iz ranijih godina		21.080
Kapitalni dobitak		
Umanjenje za iznos kapitalnih gubitaka ranijih godina		
Poreska osnovica		
Umanjenje za prihode od dividendi i udela u dobiti od rezidentnih obveznika		
Umanjena poreska osnovica (Obrazac PB-1)		39.536
Obračunati porez (10% od umanjene poreske osnovice)		3.954
Umanjenje obračunatog poreza po osnovu poreskih podsticaja i oslobođanja		1.977
POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP)		1.977
Poreski rashod perioda		
Odloženi poreski rashod perioda		
Odloženi poreski prihod perioda		

Obračun poreza na dobitak vrši se po stopi od 10% u skladu sa poreskim propisima, odvojeno za poslovni i kapitalni podbilans. Vršiti se usklađivanje pojedinih pozicija prihoda i rashoda, a poreska osnovica se umanjuje za gubitke ranijih godina i prihode od dividendi i udela u dobiti kod pravnih lica rezidenata. Obračunati porez se

umanjuje za poreska oslobođenja po osnovu poreskih podsticaja (za zapošljavanje novih radnika, ulaganja u osnovna sredstva...).

Društvo dobit tekuće godine pokriva iz gubitka ranijih godina u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit Iz 2004.godine kao i iz sredstava poreskog kredita.

5. BILANS STANJA

5.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i sl.	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>						
Stanje na početku godine			13356			13356
Korekcija početnog stanja						
Nove nabavke			5423			5423
Prenos sa jednog oblika na drugi						
Otuđivanje i rashodovanje						
Ostalo						
Revalorizacija - procena						
Stanje na kraju godine			18779			18779
<i>Ispravka vrednosti</i>						
Stanje na početku godine			2678			2678
Korekcija početnog stanja						
Amortizacija 2011. godine			1060			1060
Otuđivanje i rashodovanje						
Obezvredjenja						
Ostalo						
Revalorizacija - procena						
Stanje na kraju godine			3738			3738
Neotpisana vrednost			15041			15041
30.06.2012.						
Neotpisana vrednost			10678			10678
31.12.2011						

5.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

Zemljišta	Građevinski	Postrojenja	Investicione	U	Osnovno	Avansi	Ukupno
-----------	-------------	-------------	--------------	---	---------	--------	--------

		objekti	i oprema	nekretnine	pripremi	stado	za osn.sred.	
Nabavna vrednost								
Stanje na početku godine	4988	332510	355862	45353	921	5400		745034
Korekcija početnog stanja								
Nove nabavke		21252	57901		150			79303
Prenos sa jednog oblika na drugi		45353		(45353)				
Otuđivanje i rashodovanje			(620)					(620)
Ostalo							27846	
Revalorizacija - procena								
Stanje na kraju godine	4988	399115	413143		1071	5400	27846	851563
Ispravka vrednosti								
Stanje na početku godine		139827	132031					271858
Korekcija početnog stanja								
Amortizacija 2011. godine		5661	14163					19824
Otuđivanje i rashodovanje			(315)					(315)
Obezbvredjenja Ostalo								
Revalorizacija - procena								
Stanje na kraju godine		145488	145879					291367
Neotpisana vrednost 30.06.2012	4988	253627	267264		1071	5400	27846	560196
Neotpisana vrednost 31.12.2011	4988	196451	223831	45353	921			443728

Jedan od instrumenata obezbeđenja dugoročnog kredita od Volksbanke iz Mađarske na iznos od 2.000 (000) Eur jeste i upis hipoteke na nepokretnosti Niške mlekare, a to su Mlekara sa 5 zgrada, dvorištem i njivom u ulici Nikodija stojanovića 28 bi Nišu, površine 1ha 85 a 58m2, na parceli broj 3650/1, opisano pod rednim brojem 1., u A listu ZKU1-a br.6957 KO Niš.

Takodje postoji hipoteka Banke Societe Generale na nepokretnostima ukupne površine 19 a 88m2 na parceli br. 6317 upisano u A listu Lista nepokretnosti br. 3605 KO Svrlijig od 31.08.2011., kao i založno pravo na opremi od strane založnog poverioca Societe generale ad Beograd. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja je 650.000 EUR-a. Založno pravo je nastalo na osnovu Ugovora o zalozi na pokretnim stvarima od 28.09.2011.g.

5.3. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u (redovne ili preferencijalne) akcije i udele društava, banaka i osiguravajućih društava.

Učešća u kapitalu su iskazana:

- prema metodi nabavne vrednosti, po kojoj investitor iskazuje svoje ulaganje po nabavnoj vrednosti. Investitor priznaje prihod samo u onoj meri u kojoj primi svoj deo iz raspodele neraspoređene neto dobiti korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana kada ga je investitor stekao. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je viši od takve dobiti smatra se povraćajem investicija i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

- u skladu sa MRS 39, na način opisan u tački 3(l).

česća u kapitalu odnose se na akcije kod:

	% učešća	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
DruštvoZOIL DUNAV BEOGRAD	<5%	518	518
Svega	<5%	518	518

5.4. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Dugoročni krediti u zemlji	1.228	1.259
Ostale dugoročni finansijski plasmani (pozajmica)	55.808	55.808
Svega	57.036	57.067

5.5. ZALIHE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Materijal	39.683	36.868

Rezervni delovi, alat i inventar	5.505	5.075
Gotovi proizvodi	77.233	37.792
Roba	4.686	4.193
Dati avansi	6.751	31.750
Svega	138.858	115.678
Minus: Ispravka vrednosti	(4.925)	(4.817)
Ukupno	128.933	110.861

5.6. POTRAŽIVANJA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Potraživanja po osnovu prodaje</i>		
Kupci u zemlji	292.183	275.795
Kupci u inostranstvu	72.316	63.250
Minus: Ispravka vrednosti	(41.709)	(41.709)
Svega	322.790	297.336
<i>Druga potraživanja</i>		
Potraživanja za kamatu i dividende	825	479
Potraživanja od zaposlenih	1.126	840
Potraživanja od državnih organa i organizacija	551	
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	5.071	89
Ostala potraživanja	392	324
Minus: Ispravka vrednosti	(70)	
Svega	7.895	1.732
Ukupno	330.685	299.068

Poslati su IOS-i za usaglašenje stanja na dan 30.06.2012. svim kupcima, tako da se u predstojećem periodu očekuje potvrda zahteva za usaglašenje. Procenjuje se da će procenat potvrde stanja iznositi oko 85% ukupnog potraživanja.

5.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Deo dugoročnih plasmana koji dospeva do 1 godine</i>				
Cvetkov Zoran			5.985	10.464
Svega			5.985	10.464

Ostali kratkoročni finansijski plasmani

Titel agro

<i>Cvetkov Zoran</i>	15.000	18.000
<i>Nipek</i>		3.252
<i>GAZ-Denčić Miodrag</i>		657
		374
<i>Zora Malajmare - poljopr.proizvođač</i>	3.970	2.322
<i>Žikica Ostojin – poljopr.proizvođač</i>	2.865	1.949
<i>Bojana Milošević-poljoprivred. proizvođač</i>	1.336	1.336
<i>Zdravko Milićev-poljoprivredni proizvođač</i>	1.008	1.117
<i>Dragan Nikolov-poljoprivredni proizvođač</i>	1.661	1.661
<i>ostali</i>	17.227	7.346
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega		38.014
Ukupno	49.052	48.478

5.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>U dinarima:</i>		
Tekući računi	873	4.680
Blagajna	51	36
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Svega	924	4.716
<i>U stranoj valuti:</i>		
Devizni račun	112	626
Svega		
Ukupno	1.036	5.342

5.9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>		
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	2.043	1.385
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	15.255	640
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		4.332
Svega	17.298	6.357
Ukupno	17.298	6.357

5.10. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 475 hiljada, obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita. Priznaju se u meri u kojoj je verovatno da će budući oporezivi dobitak biti ostvaren.

. Odložena poreska sredstva po godinama:

	2012.	2011.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Odložena poreska sredstva	475	475

5.11. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	%	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Akcijski kapital			
- obične akcije		288.278	288.278
Ukupno		288.278	288.278

Akcionari Društva su:

	Vrsta akcija	%	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
	Obične akcije			
PROFIKO BEOGRAD	Obične akcije	17.48	50.380	50.380
KRUNA KOMERC BEOGRAD	Obične akcije	22.22	64.044	64.044
POGLED ROSICA	Obične akcije	18.79	54.181	54.181
MILK UNION	Obične akcije	21.06	60.726	60.726
MANJINSKI INTERES	Obične akcije	20.45	58.947	58.947
Ukupno			288.278	288.278

Akcijski kapital čini 288.278 običnih akcija, nominalne vrednosti od 1000 dinara i 288.278 običnih akcija knjigovodstvene vrednosti od 1.000 dinara.

Akcijski kapital - obične akcije obuhvataju osnivačke i u toku poslovanja emitovane akcije sa pravom upravljanja, pravom na učešće u dobiti akcionarskog društva i na deo stečajne mase u skladu sa aktom o osnivanju, odnosno odlukom o emisiji akcija.

Rešenjem agencije za privredne register BD 59225/2010 od 23.06.2010.

upisuje se novčani kapital u vrednosti od 1.159.(000) EUR, koji je uplaćen 07.04.2010. Emitovano je 115.431 novih običnih akcija nominalne vrednosti od 1.000 dinara čime se uvećava kapital privrednog društva AD Niška mlekarica za 115.431 (000) RSD.

Izvršeno je usaglašavanje sa Centralnim registrom hartija od vrednosti.

Izvršeno je usaglašavanje sa Agencijom za privredne registre.

Valja napomenuti da je u februaru 2012. godine došlo do promene u strukturi vlasništva akcijskog kapitala na tržištu akcijskog kapitala, tako da je u sledećoj tabeli dat prikaz strukture vlasništva, koji je takodje usaglašen sa Centralnim registrom hartija od vrednosti.

Akcionari Društva su:

	Vrsta akcija	%	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
	Obične akcije			
PROFIKO BEOGRAD	Obične akcije	10.54	30.380	30.380
KRUNA KOMERC BEOGRAD	Obične akcije	29.14	84.044	84.044
POGLED ROSICA	Obične akcije	18.79	54.181	54.181
MILK UNION	Obične akcije	21.06	60.726	60.726
MANJINSKI INTERES	Obične akcije	20.45	58.947	58.947

Ukupno			288.278	288.278
---------------	--	--	----------------	----------------

Osnovna zarada po akciji

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Dobit koja pripada akcionarima Društva (1)	75.714	46.532
Ponderisani prosečan broj izdatih običnih akcija u toku perioda (2)	288.278	288.278
Osnovna zarada po akciji (1/2)	262.64	161.41 din

5.12. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacije rezerve obuhvataju:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Revalorizacije rezerve po osnovu usklađivanja poštene (fer) vrednosti		148.769
Pokriće gubitka		(34.231)
Korekcija PS		(14.877)
Prodaja i rashod osnovnih sredstava		(10.035)
Ukupno		89.626

Na osnovu Odluke Skupštine AD Niška mlekarica od 29.04.2011. deo revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 34.231 hiljada je iskorišćen za pokriće gubitka iz ranijih godina.

Iznos od RSD 14.877 hiljada se odnosi na korekciju početnog stanja iz 2011.g. jer je pomenuti iznos u 2010.godini je knjižen umesto na teret revalorizacionih rezervi na teret računa 722 – odloženi poreski rashodi.

Iznos RSD 10.035 hiljada se odnosi na prodaju i rashodovanje osnovnih sredstava tokom 2011.godine.

5.13. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Neraspoređeni dobitak ranijih godina		
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu ostalog		
Dobit tekuće godine	122.906	47.089
Ukupno	122.906	47.089

5.14. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

- društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze; i
- iznos obaveze može pouzdano da se izmeri.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

	2012.	2011.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rezervisanja za otpremnine zaposlenih	4.744	5.125
Ukupno	4.744	5.125

Društvo rezerviše sredstva za isplatu otpremnina zaposlenih u skladu sa MRS 19.

5.15. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansiranja.

5.15.1. Struktura obaveza po kreditima

	2011. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Dugoročni krediti iskazani po amortizovanoj vrednosti		
<i>Finansijski krediti od:</i>		
Volks banka	159.687	159.687
	53.442	
Societe Generale		53.442

Ukupno**213.129****213.129**

Societe Generale je odobrila dugoročni kredit br. LTL 248672 u iznosu od 650(000) EUR računato po srednjem kursu Banke na dan prenosa sredstava, Odlukom banke 27.09.2011.godine. Namena kredita je investiranje u opremu. Grejs period otplate je šest meseci sa kamatnom stopom važećeg tromesečnog Eurobora uvećane za fiksni deo od 4.5%. Obezbedjenje kredita su Ugovor o zalozi na pokretnim stvarima, hipoteka na zemljištu pod objektima kao i na objektima na parceli 6317, lista nepokretnosti br. 3605 KO Svrlijig od 31.08.2011.g, kao i solo menice. Rok otplate kredita je 28.09.2015.godine.

5.15.2. Pregled dugoročnih kredita po poveriocima

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
U dinarima:				
AIK BANKA	RSD	12% god		
OTP BANKA	RSD	1% god		
SOCIETE BANKA	EUR	3m+4.5%	53.442	53.442
VOLKS	EUR	4.95%	159.687	159.687
Svega			213.129	213.129

25.maja 2010. godine privrednom društvu AD Niška mlekar je odobren ino kredit br. 1440/2010 u iznosu od 2.000 (000) EUR od strane Volksbank Hungary Private Ltd. iz Mađarske sa rokom otplate do 25.05.2018.godine i grejs periodom od 12 meseci. Svrha navedenog kredita je refinansiranje kredita kod Volks banke, otplata dugoročnog kredita kod AIK banke kao i finansiranje usluga od dobavljača mleka Zorana Cvetkova. Važeća kamatna stopa će biti uzvrđena na svaka 3 meseca fiksno za odgovarajući period plus marža od 2.25 % godišnje. Obezbedenje kredita jeste garancija vlasnika Krune-Komerc, Profika, Pogleda i Milk Uniona, zatim nepokretnosti hipotekarnog dužnika individualnog proizvođača Cvetkov Zorana, kao i upis hipoteke na nepokretnosti Niške mlekar, a to su Mlekara sa 5 zgrada, dvorištem i njivom u ulici Nikodija stojanovića 28 bi Nišu, površine 1ha 85 a 58m2, na parceli broj 3650/1, opisano pod rednim brojem 1., u A listu ZKUL-a br.6957 KO Niš.

5.16. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	29.383	6.014
Ostale dugoročne obaveze		
Ukupno	29.383	6.014

5.17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

Oznaka valute	Kamatna stopa	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
------------------	------------------	-------------------------	-------------------------

Obaveze po kratkoročnim kreditima**UNIVERZAL BANKA****ERSTE BANKA**

RSD	3m euro bor +5%	10.753	10.464
-----	--------------------	--------	--------

SOCIETE GENERALE BANKA

RSD		25.000	
-----	--	--------	--

ERSTE BANKA (OVERDRAFT)

RSD	0	3.960	16.667
-----	---	-------	--------

SOCIETE GENERALE (OVERDRAFT)

RSD	14.27%	10.000	3.685
-----	--------	--------	-------

VOLKS BANKA

RSD	12.25%		6.524
-----	--------	--	-------

BANCA INTESA

RSD	1.2% m	15.186	15.000
-----	--------	--------	--------

ERSTE BANKA

RSD	3m eur bor+5%		10.464
		10.967	

Tekuće dospeće dugoročnih kredita:

AIK BANKA

NIŠKA BANKA

VOLKS BANKA

14.181	29.897
--------	--------

TETRA PAK

0	
---	--

SOCIETE GENERALE

10.892	14.575
--------	--------

Svega

100.939	107.276
----------------	----------------

Ostale kratkoročne finansijske obaveze

Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine

9.540	12.421
-------	--------

Svega

--	--

Ukupno

110.479	119.697
----------------	----------------

5.18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

2012.
RSD hiljada

2011.
RSD hiljada

Obaveze iz poslovanja

Primljeni avansi, depoziti i kaucije

2.403

Dobavljači u zemlji

274.964

208.564

Dobavljači u inostranstvu

3.234

5.621

Ostale obaveze iz poslovanja

1.280

Svega

278.198

217.868

Poslati su IOS-i svim dobavljačima za usaglašenje stanja, tako da se u predstojećem periodu očekuje potvrda zahteva sa usaglašenim stanjima. Procenjuje se da će procenat potvrde stanja biti oko 85 % ukupnih obaveza.

5.19. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza		5.627
Svega		5.627
<i>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</i>		
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	760	236
Obaveze za doprinose koji terete troškove		31
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		
Svega	760	267
<i>Pasivna vremenska razgraničenja</i>		
Razgraničenja obaveza za PDV		(3.493)
Ostala pasivna vremenska razgraničenja		2.345
Svega	2.866	(1.148)
	2.866	
Ukupno	3.625	4.746

5.20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</i>	9.241	
Obaveze prema zaposlenima (neto zarada +porez na zarade)	9.241	7.729
Svega		7.729
<i>Druge obaveze</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	802	783
Ostale obaveze	34	30
Svega	836	813
Svega	10.078	8.542

5.21. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 9.930 hiljada, obuhvataju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložena poreska sredstva i obaveze po godinama:

	2012.	2011.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Odložene poreske obaveze	9.930	9.930

6. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U vanbilansnoj imovini i vanbilansnim obavezama se nalazi obaveza za nedospеле kamate po osnovu finansijskog lizinga u iznosu od RSD 1.566 hiljada, koja se ne priznaje u aktivi i pasivi po osnovu nadoknade za korišćenje finansijskog lizinga u skladu sa MRS 17..

Takođe u vanbilansnoj evidenciji se nalaze date garancije i avali odnosno jemstva AD Niška mlekare po osnovu kredita drugih pravnih lica i individualnih proizvođača mleka u iznosu od RSD 30.138 hiljada.

7. STALNOST POSLOVANJA

Kada priprema finansijske izveštaje, rukovodstvo procenjuje sposobnost društva da nastavi da posluje na neodređeni vremenski period, saglasno sa načelom stalnosti.

Finansijski izveštaji se pripremaju u skladu sa načelom stalnosti sve dok rukovodstvo ne odluči da likvidira preduzeće ili da prestane da posluje, odnosno ako nema bilo kakvu drugu mogućnost osim da tako uradi.

Prilikom procenjivanja da li je pretpostavka stalnosti opravdana, rukovodstvo uzima u obzir sve raspoložive podatke u vezi sa doglednom budućnošću, koja obuhvata najmanje dvanaest meseci od dana bilansa stanja, mada nije ograničena samo na taj period. Stepен razmatranja zavisi od činjenica u vezi sa svakim slučajem posebno.

**Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja**

**ŠEF RAČUNOVODSTVA
Veličković Jasmina**

Zakonski zastupnik

**GENERALNI DIREKTOR
Gavrilović Zvezdan**

U Nišu, 29.08.2012.



**niška
mlekara**

... i sledećih 50 godina sa vama

NIŠKA MLEKARA

Niš, Nikodija Stojanovića 28b
tel: 018/265-222; faks 018/265-759
e-mail: nismlek@bankerinter.net

PIB: 100668525

PDV: 127588603

TR: 105-230-18 AIK Banka

160-140135-60 Banka Intesa

205-53464-37 Komercijalna banka

29.08.2012.godina

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Priloženi finasijski polugodišnji izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji, kao i na izmenama istog Zakona, koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde finasijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finasijskih izveštaja.

AD Niška mlekara je u periodu od 01.01.-30.06.2012.g poslovala sa neto dobitkom u iznosu od RSD 75.714. Ukupni poslovni prihodi iznose RSD 951.581, dok ukupni poslovni rashodi iznose RSD 843.112.

Jedan od značajnijih dešavanja jeste Ugovor o dodeli bespovratnih finasijskih sredstava sa Agencijom za strana ulaganja i promociju izvoza Republike Srbije SIEPA, a u cilju pokretanja novog pogona proizvodnje sireva u Svrlijgu. Time će AD Niška mlekara ojačati svoju konkurentsku poziciju na tržištu srpske privrede. U tom smislu prvi deo sredstava je uplaćen 05.01.2012.g u iznosu od RSD 16.220.

U navedenom obračunskom period vrednost ukupne imovine iznosi RSD 1.160.271, od čega je vrednost stalne imovine RSD 632.792, obrtno imovine RSD 527.004, kapitala RSD 500.706 i vrednost dugoročnih rezervisanja i obaveza RSD 649.635.

Vrednost ukupnih investicija za šestomesečni period iznosi RSD 86.941. pri čemu ulaganje u nabavku opreme iznosi RSD 58.544, u građevinske objekte RSD 23.939 i nematerijalna ulaganja RSD 4.458. Značajnije investicije jesu ulaganja u građevinski objekat i opremu u Svrlijgu, nabavka teretnih vozila i cisterni.

Što se tiče dugoročnih rezervisanja i obaveza koji iznose RSD 644.891 AD Niška mlekara redovno otplaćuje rate kredita i finasijskog lizinga po datim anuitetnim planovima. U 2012. g. je podignuto 4 kratkoročnih revolving kredita u iznosu od RSD 87.053.

U periodu posle šestomesečnog obračuna je usledila uplata drugog dela sredstava SIEPE u iznosu od RSD 17.687. Takođe je nabavljena i postavljena oprema za proizvodnju sireva u iznosu od RSD 10.113 u pogonu u Svrlijgu. Vrš se završne pripreme za početak proizvodnje novog pogona.

AD NIŠKA MLEKARA



**niška
mlekara**

... i sledećih 50 godina sa vama

NIŠKA MLEKARA

Niš, Nikodija Stojanovića 28b
tel: 018/265-222; faks 018/265-759
e-mail: nismlek@bankerinter.net

PIB: 100668525

PDV: 127588603

TR: 105-230-18 AIK Banka

160-140135-60 Banka Intesa

205-53464-37 Komercijalna banka

29.08.2012. godina

IZJAVA

Ja, Jasmina Veličković, kao lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja, na radnom mestu šefa računovodstva u privrednom društvu AD Niška mlekararstva izjavljujem da je polugodišnji izveštaj sastavljen uz primenu međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da isti daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju javnog društva. Skraćeni finansijski izveštaji sadrže sva zaglavlja i međuzbirove koji su bili uključeni u poslednji finansijski izveštaj, a dodatne stavke se mogu uključiti samo ukoliko bi njihovo izostavljanje u polugodišnjim izveštajima imalo za posledicu stvaranje pogrešne slike o imovini, obavezama, finansijskom položaju, dobitima ili gubicima i poslovanju izdavaoca.

AD NIŠKA MLEKARA

Jasmina Veličković



**niška
mlekara**

... i sledećih 50 godina sa vama

NIŠKA MLEKARA

Niš, Nikodija Stojanovića 28b
tel: 018/265-222; faks 018/265-759
e-mail: nismlek@bankerinter.net

PIB: 100668525

PDV: 127588603

TR: 105-230-18 AIK Banka

160-140135-60 Banka Intesa

205-53464-37 Komercijalna banka

29.08.2012.godine

IZJAVA

Ja, Zvezdan Gavrilović, kao zakonski zastupnik, na radnom mestu generalnog direktora u privrednom društvu AD Niška mlekararstva izjavljujem da je po mom najboljem saznanju polugodišnji izveštaj sastavljen uz primenu međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da isti daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju javnog društva. Skraćeni finansijski izveštaji sadrže sva zaglavlja i međuzbirove koji su bili uključeni u poslednji finansijski izveštaj, a dodatne stavke se mogu uključiti samo ukoliko bi njihovo izostavljanje u polugodišnjim izveštajima imalo za posledicu stvaranje pogrešne slike o imovini, obavezama, finansijskom položaju, dobitima ili gubicima i poslovanju izdavaoca.

AD NIŠKA MLEKARA

Zvezdan Gavrilović