

**Konsolidovani godišnji izveštaj za
2012. godinu AD Imlek**

SADRŽAJ

1. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI, U CELINI

3. KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

5. NAPOMENA/OBAVEŠTENJE DA KONSOLIDOVNI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI NISU USVOJENI

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
07042701					100001636
Maticni broj		Sifra delatnosti			PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre					
850					
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS STANJA - konsolidovani



7005018111116

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	KOP	Napomena broj	Iznos	
				Itekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		19735049	12494157
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003		2598322	38336
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1241668	496240
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		14259258	11506861
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		14204258	11433906
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		55000	72955
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		1635801	452720
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		80991	124989
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1554810	327731
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		13427036	7370176
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		2988425	2329625
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		111178	46589
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		10327433	4993962
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		6700874	3652634
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		3945	6254
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		2298354	730445
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		887298	447587

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomene broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		436962	157042
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		41605	18925
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		33203690	19883258
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		33203690	19883258
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		275901	0
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		12460067	10224554
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		5379740	5034756
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		2103198	1952953
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		400376	350260
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		1007	1595
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1748	326
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		4853638	3063850
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		276144	178534
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		20554474	9641519
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		188478	216789
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		4262643	2766847
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		2193641	1627311
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		2069002	1139536
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		16103353	6657883
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		10491048	3026621
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		4504576	2973478
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		490431	218586
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		531265	406007
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		86033	33191

- u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		189149	17185
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		33203690	19883258
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		275901	0

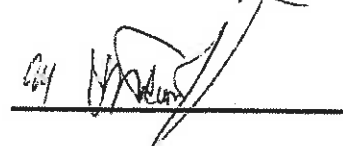
U BEOGRADU dana 26.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj		100001638 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS USPEHA - konsolidovani



700501811123

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Nacionalna 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		30382330	25754044
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		29335145	25114557
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka I robe	203		127800	67755
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		145605	487027
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		211672	94053
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		985452	178758
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		26650939	22830294
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		370207	201032
51	2. Troškovi materijala	209		16949027	15362962
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		2300255	1888713
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		1382439	1346854
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		5649011	4030733
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		3731391	2923750
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		1452700	1012013
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		1703153	1099645
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		666158	349673
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		1079925	1034419
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		3067171	2151372
	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			

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		3067171	2151372
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		250903	180894
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	20220
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		18944	0
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		2835212	1950258
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A% NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		76333	23903
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		2758879	1926355
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		318	217
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRADU dana 26.4. 2013. 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, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj	Sifra delatnosti	100001636 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018111130

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine


- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	31070073	25998691
1. Prodaja i primljeni avansi	302	29452628	25684249
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	173843	127734
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1443602	186708
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	27321574	22911874
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	23809607	20233516
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	2236680	1878217
3. Placene kamate	308	399886	280766
4. Porez na dobitak	309	207309	245536
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	668092	273839
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	3748499	3086817
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	466963	277633
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	180506	136632
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	279524	136670
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	6932	4163
5. Primljene dividende	318	1	168
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	7748347	1474858
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	5336095	79484
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1497007	1339064
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	915245	56310
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	7281384	1197225

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	7239704	198768
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	112	0
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	7239592	198768
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	3277913	2722118
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	1454094	538327
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	972033	1228661
3. Finansijski lizing	332	274640	229819
4. Isplacene dividende	333	577146	725311
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	3961791	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	0	2523350
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	38776740	26475092
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	38347834	27108850
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	428906	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	633758
A%. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	447587	1083320
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	12489	0
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	1684	1975
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	887298	447587

U BEOGRADU dana 26.4. 2013 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, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj	Sifra delatnosti	100001636 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sedište : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005018111154

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red br	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplacani upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	401	5717398	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	404	5717398	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	41396	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	724038	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	407	5034756	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	410	5034756	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	523518	424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	178534	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	413	5379740	426		439		452	

Red br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racun 330, 331)	AOP	Nerealizovan gubitak po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubitak po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	i		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	453	1877519	466	396338	479	9059	492	218
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	456	1877519	469	396338	482	9059	495	218
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	136805	470	45993	483	5637	496	108
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	61371	471	92071	484	13101	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	459	1952953	472	350260	485	1595	498	326
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	462	1952953	475	350260	488	1595	501	326
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	150245	476	55260	489	3358	502	1422
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	5144	490	3946	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	465	2103198	478	400376	491	1007	504	1748

Rn-b br	OPIS	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak (iz visine kapitla (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037 237)	AOP	Ukupno (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 <u>2011</u>	505	2132643	518		531	40497	544	10092242
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	508	2132643	521		534	40497	547	10092242
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	2146714	522		535	149204	548	2227233
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1215507	523		536	11167	549	2094921
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	511	3063850	524		537	178534	550	10224554
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	514	3063850	527		540	178534	553	10224554
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515	3647175	528		541	276144	554	4101990
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516	1857387	529		542	178534	555	1866477
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	517	4853638	530		543	276144	556	12460067

Red br	OPIS	AOB	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U BEOGRADU dana 26.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Munt

M.P.

Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

**Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj
za godinu završenu 31. decembra 2012. godine**

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

S A D R Ž A J:

Konsolidovani finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4-5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7-50

**KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA
ZA PERIOD OD 01. JANUARA DO 31. DECEMBRA**

U hiljadama RSD	Napomena	2012.	2011
Poslovni prihodi		30.382.330	25.754.044
Prihodi od prodaje	5	29.335.145	25.114.557
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		127.800	67.755
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		145.605	487.027
Smanjenje vrednosti zaliha i učinaka		211.672	94.053
Ostali poslovni prihodi	6	985.452	178.758
Poslovni rashodi		26.650.939	22.830.294
Nabavna vrednost prodane robe		370.207	201.032
Troškovi materijala	7	16.949.027	15.362.962
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda		2.300.255	1.888.713
Troškovi amortizacije i rezervisanja	8	1.382.439	1.346.854
Ostali poslovni rashodi	9	5.649.011	4.030.733
Poslovna dobit		3.731.391	2.923.750
Finansijski prihodi	10	1.452.700	1.012.013
Finansijski rashodi	10	1.703.153	1.099.645
Ostali prihodi	11	666.158	349.673
Ostali rashodi	11	1.079.925	1.034.419
Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		3.067.171	2.151.372
Dobitak pre oporezivanja		3.067.171	2.151.372
Porez na dobit	12		
Poreski rashod perioda		250.903	180.894
Odloženi poreski rashodi perioda		-	20.220
Odloženi poreski prihodi perioda		18.944	-
Neto dobitak		2.835.212	1.950.258
Neto dobitak koji pripada manjinskim akcionarima		76.333	23.903
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		2.758.879	1.926.355
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	13	318	217
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN 31. DECEMBAR 2012. GODINE**

U hiljadama RSD	Napomene	2012.	2011.
AKTIVA			
Stalna imovina		19.735.049	12.494.157
Goodwill	16	2.598.322	38.336
Nematerijalna ulaganja	14	1.241.668	496.240
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	14.204.258	11.433.906
Biološka sredstva	17	55.000	72.955
Učešća u kapitalu	18	80.991	124.989
Ostali dugoročni finansijski plasmani	19	1.554.810	327.731
Obrtna imovina		13.427.036	7.370.176
Zalihe	20	2.988.425	2.329.625
Stalna sredstva namenjena prodaji	21	111.178	46.589
Potraživanja	22	6.700.874	3.652.634
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		3.945	6.254
Kratkoročni finansijski plasmani	23	2.298.354	730.445
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	24	887.298	447.587
Porez na dodatu vrednost i AVR		436.962	157.042
Odložena poreska sredstva	12	41.605	18.925
UKUPNA AKTIVA		33.203.690	19.883.258
VANBILANSNA AKTIVA		275.901	-

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN 31. DECEMBAR 2012. GODINE (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	2012.	2011.
PASIVA			
Kapital	25	12.460.067	10.224.554
Osnovni kapital		5.379.740	5.034.756
Rezerve		2.103.198	1.952.953
Revalorizacione rezerve		400.376	350.260
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV		1.007	1.595
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		1.748	326
Neraspoređeni dobitak		4.853.638	3.063.850
Otkupljene sopstvene akcije		276.144	178.534
Dugoročna rezervisanja i obaveze		4.451.121	2.983.636
Dugoročna rezervisanja		188.478	216.789
Dugoročni krediti	26	2.193.641	1.627.311
Ostale dugoročne obaveze	27	2.069.002	1.139.536
Kratkoročne obaveze		16.103.353	6.657.883
Kratkoročne finansijske obaveze	28	10.491.048	3.026.621
Obaveze iz poslovanja	29	4.504.576	2.973.478
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		490.431	218.586
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda		531.265	406.007
Obaveze po osnovu poreza na dobit		86.033	33.191
Odložene poreske obaveze		189.149	17.185
UKUPNA PASIVA		33.203.690	19.883.258
VANBILANSNA PASIVA		275.901	-

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
NA DAN 31. DECEMBAR 2012. GODINE**

U milijadama RSD	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	Nerealizovani gubici po osnovu HOV	Neraspoređena dobit	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno
Stanje na dan 01. januar 2012. godine	5.034.756	1.952.953	350.260	1.595	326	3.063.850	178.534	10.224.554
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	2.835.212	-	2.835.212
Promene u obimu konsolidovanja	513.504	130.044	20.241	3.358	-	755.207	27.127	1.395.227
Usklađivanje vrednosti plasmana sa tržišnim uslovima	-	-	-	(3.946)	1.422	(1.191.501)	-	(1.196.869)
Isplata dividende	-	-	-	-	-	(575.886)	-	(575.886)
Raspodela dobiti zaposlenima	-	-	-	-	-	(90.000)	-	(90.000)
Revalorizacija nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	(5.144)	-	-	9.038	(178.534)	3.894
Poništenje sopstvenih akcija	(178.534)	-	-	-	-	-	249.017	(249.017)
Otkup sopstvenih akcija	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursne razlike i ostale promene	10.014	20.201	35.019	-	-	47.718	-	112.952
Stanje na dan 31. decembar 2012. godine	5.379.740	2.103.198	400.376	1.007	1.748	4.853.638	276.144	12.460.067

1 Osnivanje i delatnost

Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek A.D. 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 mlekara“ 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 31. decembra 2012. godine Imlek je imao 794 zaposlenih.

2 Osnova za sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Grupa vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane 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 konsolidovane 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 datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Priloženi konsolidovani 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 i 101/12, 118/2012), 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 konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 26.04.2013. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje konsolidovanih 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 Grupe, 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 Grupa konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe, u kojima su konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Grupa vlasnik u navedenom procentu:

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
Imlek Boka d.o.o., Kotor, Republika Crna Gora	100,00
AD IMB Mlekara Bitola, Makedonija	74,60
East Milk doo, Sarajevo, BIH	100,00
AD Mlekara, Laktaši, BIH	83,69
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica, BIH	95,03
Balkan Dairy Products BV, Holandija	100,00
Mlekara Sinj doo, Hrvatska	100,00
Koncern Bambi banat ad, Beograd	65,22
Natura Milk, BIH	96,52

AD Imlek ostvaruje i indirektno učešće u kapitalu Mlijekoprodukta, preko Mlekare ad Banja Luka, u kapitalu Nature Milk, preko Mlijekoprodukta, i u kapitalu Mlekare Sinj, preko Balkan Dairy Products BV.

(i) Grupa

Grupu čine Društvo, kao matično pravno lice i gore navedena zavisna pravna lica, sa navedenim % u vlasništvu Društva.

(ii) Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Grupe. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Konsolidovani finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

(iii) Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Grupa 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 Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja/Obaveze u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata 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 Grupe, 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 2012.	31. decembar 2011.
CHF	94,1922	85,9121
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	104,6409

3.4. Klasa 0: Neplaćeni upisani kapital i stalna imovina

3.4.1. Neplaćeni upisani kapital

Neplaćeni 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 računa, a u korist računa Ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja, ako je odstupanje pozitivno, odnosno na teret računa Ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja, a u korist računa Neplaćeni upisani kapitali, ako je odstupanje negativno.

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

Ukoliko postoji valutna klauzula pozitivni ili negativni efekti odstupanja se iskazuju preko računa vremenskih razgraničenja koja se u momentu uplate ukidaju na teret ili u korist računa Emisione premije, odnosno računa Neraspoređene dobiti, ako nema dovoljnog salda na računima Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja Grupa 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 plaćen u gotovini ili gotovinskim ekvivalentima, na ime sticanja sredstva u trenutku njegovog sticanja.

Za sredstva koje su na osnovu ugovora prodana individualnim poljoprivrednicima, gde su isti u obavezi da vrate ugovorom određenu količinu mleka, računovodstveno obuhvatanje navedenih sredstava vrši se preko računa nematerijalnih ulaganja. Ukoliko se jave određena odstupanja u vrednosti koja je vraćena, zbog promene cena mleka ista se evidentiraju kroz kapital – revalorizacione rezerve.

3.4.3. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka 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 značajan 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.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se knjiže po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i eventualne gubitke usled umanjenja vrednosti (obezvređenje).

Amortizacija sredstava se vrši na nabavnu vrednost umanjenu za ostatak vrednosti, odnosno na procenjenju 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 60 god.
- 2,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 50 god.
- 2,50% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 40 god.
- 4,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 25 god.
- 5,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 20 god.

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

- 3,3% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 30 god.
- 5,0% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 20 god.
- 6,67% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 15 god.
- 8,33% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 12 god.
- 10,0% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 10 god.

Prezentovane stope amortizacije primenjivane su kod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2011. godini.

Obračun 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 plaćaju ili ne plaćaju zakupninu.

Nekretnine koje koriste zaposleni se vrednuju i evidentiraju na računu Građevinski objekti.

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

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj ceni.

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

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

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

Obračun amortizacije se ne vrši, a po osnovu promene poštene vrednosti se iskazuju prihodi i rashodi određenog obračunskog perioda.

Biološka sredstva

Osnovno stado se vrednuje pri nabavci po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansiranja po poštenoj vrednosti. Poštena vrednost osnovnog stada je tržišna vrednost koju određuju stručna lica/komisija/, a na bazi mlečnosti grla, rase, kvaliteta potomstva i drugih relevantnih kriterijuma.

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

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

Primalac lizing opreme istu iskazuje po nabavnoj vrednosti na posebnom analitičkom računu u okviru računa 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 naše vlasništvo, amortizacija tog sredstva treba da se obračunava na period roka upotrebe sredstva, ili na period na koji traje lizing – ne kraći od ta dva perioda.

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

Rashodi od kamata po finansijskom lizingu, ukoliko su plaćeni iskazuju se na računu Rashoda od kamata, a ako nisu plaćeni na računima 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 vrši se kao kod klasičnog zakupa i amortizacija se vrši 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 trošak perioda i tereti rashode perioda u kome je otroškovan.

Alat i inventar su sredstva čija je pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke manja od 500 EUR. Računovodstvo je u obavezi da u pomoćnoj knjizi alata i inventara, nezavisno od finansijskog knjigovodstva obezbedi podatke o alatu i inventaru čiji je period korišćenja duži od jedne godine i to po zaposlenima koji predmetni alat koriste. Popis alata i inventara je obavezan deo popisa uz redovni godišnji popis.

3.4.4. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se:

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

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

Finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

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

Nakon početnog priznavanja, Grupa meri finansijska sredstva po njihovim tržišnim, poštenim vrednostima.

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

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

Hartije od vrednosti za koje se ne može ustanoviti tržišna vrednost iskazuju se po nabavnoj vrednosti.

3.4.5. Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica

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

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica za koje se ne može ustanoviti tržišna 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 duži od jedne godine i sa ugovorenom kamatnom stopom.

3.4.7. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Za sredstva koje su na osnovu ugovora prodana individualnim poljoprivrednicima i ostalim pravnim licima, gde su isti u obavezi da vrate u periodu dužem 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 čini neto faktorna vrednost i zavisni troškovi nabavke. Neto faktorna vrednost je faktorna vrednost umanjena za popuste i rabate.

Za naknadno odobrene popuste i rabate /na količinu, promet, plaćanja u valuti i sl/ vrši se korekcija nabavne vrednosti materijala.

Obračun utroška materijala sa zaliha vrši se po metodi prosečne nabavne cene.

3.5.2. Nedovršena proizvodnja

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

Plansku cenu koštanja čine:

- troškovi osnovnog materijala
- troškovi pomoćnog materijala
- troškovi ambalaže
- troškovi radne snage proizvodnih radnika
- troškovi amortizacije proizvodne opreme.

Na kraju svakog obračunskog perioda /mesečno i godišnje/ odstupanje od planske cene koštanja se evidentira kao povećanje ili smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, čime se planske cene koštanja svode na stvarne.

3.5.3. Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja.

Plansku cenu koštanja čine:

- troškovi osnovnog materijala
- troškovi pomoćnog materijala
- troškovi ambalaže
- troškovi radne snage proizvodnih radnika
- troškovi amortizacije proizvodne opreme

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

3.5.4. Roba

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini neto fakturna vrednost uvećana za zavisne troškove nabavke.

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

Obračun izlaza, prodaje zaliha robe, vrši 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 Grupe 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 obračunate, a nenaplaćene kamate na dan sastavljanja Bilansa, a efekat se evidentira u Bilansu uspeha na prihodima od kamata.

Potraživanja od državnih organa i organizacija predstavljaju obračunata 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 računa rashoda je vrednost koja predstavlja razliku između nabavne i poštene vrednosti potraživanja. Vršiti se na kraju svakog obaveznog obračunskog perioda za iznos potraživanja od čijeg je roka za njihovu naplatu prošlo više od 90 dana.

3.6.3. Kratkoročni finansijski plasmani

Početno 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 poštenoj, 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,
- tekući račun,
- izdvojenu gotovinu za posebne namene,
- kratkoročne depozite u bankama,
- depoziti po viđenju,
- efektivnu ino valutu,
- kratkoročne depozite i depozite po viđenju u ino valuti.

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

- neposredno unovčive hartije od vrednosti, čekovi, čekovi građana, viza čekovi, devizni čekovi
- plemenite metale i predmete od plemenitih metala

3.6.5. Porez na dodatu vrednost

U okviru ovog računa posebno se iskazuje PDV po višoj stopi u primljenim fakturama, PDV po nižoj stopi u primljenim fakturama, PDV po višoj stopi po datim avansima, PDV po nižoj stopi po datim avansima, plaćeni PDV po višoj stopi po osnovu uvoza, plaćen PDV po nižoj stopi po osnovu uvoza, PDV obračunat na usluge inostranih lica, naknadno vraćen PDV kupcima stranim državljanima, kao i Potraživanja za više plaćeni PDV.

3.6.6. Aktivna vremenska razgraničenja

Preko računa Aktivnih vremenskih razgraničenja prihodi i rashodi u vezi sa istom transakcijom se iskazuju u istom periodu.

Na računima ove grupe obuhvataju se:

- unapred plaćeni troškovi,
- razgraničena potraživanja za nefakturisani prihod,
- ostala aktivna vremenska razgraničenja.

Na ovim računima 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, neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita.

3.7. Klasa 3: Kapital

3.7.1. Rezerve

Grupa o formira Statutarne rezerve u skladu sa Statutom Grupa i revalorizacione rezerve po računovodstvenim standardima.

3.7.2. Neraspoređena dobit

Osnovne promene na neraspoređenoj dobiti nastaju knjiženjem tekućeg dobitka, isplate dividende, reklasifikacija revalorizacionih rezervi i u slučaju 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 Grupe 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 viškova,
- 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 važi na taj dan.

U skladu sa zakonom, devizne obaveze kao i potraživanja obavezno se iskazuju u dinarima po srednjem kursu koji važi poslednjeg dana u mesecu, na dan obračuna 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, Grupa meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti.

3.8.3. Kratkoročne finansijske obaveze

Početno priznavanje Kratkoročnih finansijskih obaveza vrši se po nominalnim iznosima koji proističu iz poslovnih i finansijskih transakcija. Moguća povećanja izuzev povećanja za pripisanu kamatu, pripisuju se odgovarajućim obavezama, a na teret rashoda tekućeg 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, Grupa 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 dužničko-poverilačkog odnosa.

Kriterijumi za priznavanje Kratkoročnih obaveza su:

- mogućnost preciznog merenja nabavne vrednosti ili cene koštanja
- prenos svih značajnih rizika iz dužničko-poverilačkog odnosa i
- vlasništvo i kontrola nad sredstvom

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

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu evidentiraju se tako što se iznos strane valute kursira tekućim kursom, koji važi na dan promene/dan carinjenja robe/.

Na dan bilansa stanja, obaveze u ino valuti se iskazuju po zaključnom kursu /srednji zvanični kurs na kraju obračunskog perioda/.

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

3.8.5. Obaveze iz specifičnih poslova

Obaveze iz specifičnih 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 obračunavaju i plaćaju pri isplati zarada i naknada zarada.

Naknade zarada su podeljene na :

- naknade zarada koje se refundiraju od strane države/bolovanja preko 30 dana, porodijska 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 troškova finansiranja, obaveze po osnovu raspodele dobiti/obaveze za dividende, obaveze za učešće u dobiti
- ostale obaveze prema zaposlenim /službena putovanja, prevoza radnika, upotreba sopstvenog vozila, otpremnine, obaveze po socijalnim programima, jubilarne nagrade, solidarne pomoći i sl./ obaveze prema članovima 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 obračunatog poreza na dodatu vrednost. U okviru ovih obaveza posebno se iskazuje obaveza za PDV po višoj stopi po izdatim fakturama, obaveza za PDV po nižoj stopi po izdatim fakturama, obaveza za PDV po višoj stopi po primljenim avansima, obaveza za PDV po nižoj stopi po primljenim avansima, obaveza za PDV po višoj stopi po osnovu sopstvene potrošnje, obaveza za PDV po nižoj stopi po osnovu sopstvene potrošnje, obaveza za PDV po višoj stopi po osnovu prodaje za gotovinu, obaveza za PDV po nižoj stopi po osnovu prodaje za gotovinu.

Obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza /račun 479/ - predstavlja razliku između obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu Grupe za PDV, koja se u određenom roku na propisanim obrascima dostavlja nadležnoj poreskoj upravi i plaća na propisani uplatni račun.

3.8.9. Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine

Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine obuhvataju ostale obaveze za poreze i doprinose koji terete troškove, kao i obaveze za porez iz rezultata.

3.8.10. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

- unapred obračunate troškove,
- obračunati prihodi budućeg perioda,
- razgraničeni zavisni troškovi nabavke,
- odložene poreske obaveze,
- ostala pasivna vremenska razgraničenja.

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

Privremene razlike nastaju kada je prihod ili rashod uključen u računovodstveni dobitak u jednom periodu, ali je u drugom periodu uključen 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 duži vremenski period u kome će 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 trgovačke robe.

U okviru grupe, sagledava se navedeni rashod po:

- izvozu
- domaćim troškovima nabavne vrednosti prodate robe i to:
 - veleprodajama,
 - stovarištima,
 - 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 računavaju u cenu koštanja proizvoda.

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

Troškovi pomoćnog materijala, ambalaže, amortizacije proizvodne opreme i troškovi radne snage proizvodnih radnika čine takođe direktne troškove.

Ostali direktni poslovni rashodi

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

Ovde se obuhvataju sledeći 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 učinka.

Indirektni poslovni rashodi

Indirektni poslovni rashodi obuhvataju rashode iz svih ostalih aktivnosti Grupe (marketing, finansije, ostalo) i njih čine sledeći troškovi:

- troškovi amortizacije ostalih sredstava,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi čišćenja,
- 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 lični 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 rashodi

Neposlovni rashodi predstavljaju:

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

3.10. Klasa :6 Prihodi

Prihod je bruto priliv ekonomskih koristi u određenom periodu, koji se ostvaruju iz redovnih aktivnosti Grupe, 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,
- prihode od prodaje robe

I to na domaćem i inostranom tržištu, preko različitih kanala distribucije: veleprodaja, maloprodaja, skladišta, 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 Grupa ostvarila na osnovu subvencija Vlade Republike Srbije za isporučeno sirovo mleko i druga bespovratna sredstva. Ostale prihode čine: 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 koja su 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

Grupa izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaojcima običnih akcija Grupe, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

3.13. Događaji nakon datuma bilansiranja

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

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

3.14. Greške iz prethodnog perioda

Greške iz prethodnog perioda su greške otkrivene u tekućem periodu, a od takvog su značaja, da se konsolidovani finansijski izveštaji iz prethodnih perioda, smatraju nepouzdanim na dan njihovog objavljivanja.

Greške iz prethodnog perioda ispravljaju se tako, što se za iznos te greške vrši korekcija početnog stanja prenetog rezultata.

3.15. Promene računovodstvenih politika

Promene računovodstvenih politika vrše se ukoliko to zahteva Zakon, izmena određenih standarda, i u slučajevima kada primena nove politike doprinosi adekvatnijem i realnijem prikazivanju bilansnih pozicija.

Promene računovodstvenih politika se primenjuje prospektivno /unapred/ samo ako se iznos prilagođavanja ne može na razuman način (pouzdan) utvrditi.

Promene računovodstvenih politika vrše se donošenjem 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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Rukovodstvo Grupe smatra da Grupa posluje u jednom poslovnom segmentu. Grupa najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4 Upravljanje finansijskim rizicima

Grupa je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložena određenim finansijskim rizicima i to:

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

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

4.1. Tržišni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

Grupa je izložena 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, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	HRK	USD	CHF	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	131.046	34.423	6.348	6.195	63	-	178.075
Potraživanja	765.415	262.866	304.161	87.810	77	-	1.420.329
Kratkoročni finansijski plasmani	2.012.009	-	47.370	25.699	-	-	2.085.078
Dugoročni finansijski plasmani	496.983	-	37.908	-	-	-	534.891
Ukupno	3.405.453	297.289	395.787	119.704	140	-	4.218.373
Kratkoročne finansijske obaveze	9.016.664	95.709	28.088	-	-	25.587	9.166.048
Obaveze iz poslovanja	830.293	132.731	441.174	5.676	228	-	1.410.102
Dugoročne obaveze	3.307.554	75.518	860.114	-	-	19.459	4.262.645
Ostale obaveze	4.439	280.791	168.626	1.179	-	-	455.035
Ukupno	13.158.950	584.749	1.498.002	6.855	228	45.046	15.293.830
Neto devizna pozicija na dan							
31. decembar 2012.	(9.753.497)	(287.460)	(1.102.215)	112.849	(88)	(45.046)	(11.075.457)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	26.902	37.147	2.135	66.184
Potraživanja	649.010	279.728	200.227	1.128.965
Kratkoročni finansijski plasmani	647.835	25.397	16.604	689.836
Dugoročni finansijski plasmani	217.504	27.225	2.589	247.318
Ukupno	1.541.251	369.497	221.555	2.132.303
Kratkoročne finansijske obaveze	2.495.844	45.911	488.459	3.030.214
Obaveze iz poslovanja	837.541	114.491	315.573	1.267.605
Dugoročne obaveze	1.815.957	40.263	120.148	1.976.368
Ostale obaveze	29.490	274.090	107.979	411.559
Ukupno	5.178.832	474.755	1.032.159	6.685.746
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	(3.637.581)	(105.258)	(810.604)	(4.553.443)

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2012.	2011.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	2.351.082	618.842
Finansijske obaveze	1.274.494	552.521
	1.076.588	66.321
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	508.409	391.967
Finansijske obaveze	11.747.366	4.172.432
	(11.238.957)	(3.780.465)

S obzirom da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Grupe 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 Grupu kamatnom riziku tokova gotovine. Obaveze po kreditima sa varijabilnom kamatnom stopom su vezane za Euribor i Belibor.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Grupa 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 Grupe.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa 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.

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembar 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	887.298	-	-	-	887.298
Potraživanja	6.143.880	556.994	-	-	6.700.874
Kratkoročni finansijski plasmani	1.235.666	1.062.688	-	-	2.298.354
Dugoročni finansijski plasmani	38.266	22.930	1.417.291	76.323	1.554.810
Ostala potraživanja	436.962	-	-	-	436.962
Ukupno	8.742.072	1.642.612	1.417.291	76.323	11.878.298
Kratkoročne finansijske obaveze	353.748	2.800.395	7.336.905	-	10.491.048
Obaveze iz poslovanja	4.066.019	438.557	-	-	4.504.576
Dugoročne obaveze	-	-	3.940.774	321.869	4.262.643
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.011.040	560	1.300	8.796	1.021.696
Ukupno	5.430.807	3.239.512	11.278.979	330.665	20.279.963
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.	3.311.265	(1.596.900)	(9.861.688)	(254.342)	(8.401.665)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, dan 31. decembar 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	447.587	-	-	-	447.587
Potraživanja	2.851.043	801.591	-	-	3.652.634
Kratkoročni finansijski plasmani	554.971	175.474	-	-	730.445
Dugoročni finansijski plasmani	4.658	6.674	258.601	57.798	327.731
Ostala potraživanja	157.042	-	-	-	157.042
Ukupno	4.015.301	983.739	258.601	57.798	5.315.439
Kratkoročne finansijske obaveze	251.253	2.775.368	-	-	3.026.621
Obaveze iz poslovanja	2.819.813	153.665	-	-	2.973.478
Dugoročne obaveze	-	-	2.766.847	-	2.766.847
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	608.895	4.855	2.047	8.797	624.594
Ukupno	3.679.961	2.933.888	2.768.894	8.797	9.391.540
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	335.340	(1.950.149)	(2.510.293)	49.001	(4.076.101)

4.3. Kreditni rizik

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

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, 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.

4.3.1. Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Kupci u zemlji	5.587.925	2.612.567
Kupci u inostranstvu	1.597.638	1.290.897
Ispravka vrednosti	(1.105.517)	(696.591)
Ukupno	6.080.046	3.206.873

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>
Nedospela potraživanja	4.430.468	1.959	2.402.667	5.181
Docnja od 0 do 30 dana	1.296.514	17.862	727.505	2.229
Docnja od 31 do 60 dana	201.286	14.013	41.137	821
Docnja od 61 do 90 dana	140.539	16.499	26.326	2.445
Docnja od 91 do 120 dana	96.217	65.591	75.843	81.486
Docnja od 121 do 360 dana	74.164	81.728	2.862	410
Docnja preko 360 dana	946.375	907.865	627.124	604.019
Ukupno	<u>7.185.563</u>	<u>1.105.517</u>	<u>3.903.464</u>	<u>696.591</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje 1. januara	696.591	684.852
Povećanja	443.977	58.555
Smanjenja	(35.051)	(46.816)
Stanje na dan 31. decembar	<u>1.105.517</u>	<u>696.591</u>

4.3.2. Potraživanja od proizvođača mleka

Usled nestašice mleka i pada ukupnog broja muznih krava i junica, a u cilju povećanja količine i kvalitete otkupljenog mleka, Grupa pomaže proizvođačima mleka, prodajom steonih junica na rate, odobravanjem zajmova za nabavku muznih krava i steonih junica, za pripremu stočne hrane, nabavku repromaterijala i nabavku muzne opreme. Na taj način Grupa postaje izloženije kreditnom riziku po tom osnovu.

Izloženost Grupe kreditnom riziku po osnovu potraživanja od proizvođača mleka data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodate junice	420.862	8.697	27.225	-
- za date zajmove	188.966	6.423	53.011	-
- ostalo	83.492	69.740	89.879	68.101
Ukupno	<u>693.320</u>	<u>84.860</u>	<u>170.115</u>	<u>68.101</u>

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa 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, Grupa može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	14.753.691	5.793.468
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>(917.204)</u>	<u>(491.082)</u>
Neto dugovanje	13.836.487	5.302.386
Sopstveni kapital	<u>12.460.067</u>	<u>10.224.554</u>
Kapital – ukupno	<u>26.296.554</u>	<u>15.526.940</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>53%</u>	<u>34%</u>

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

5 Prihodi od prodaje

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu	20.015.450	17.028.027
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na stranom tržištu	9.233.401	8.031.504
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	86.294	55.026
Ukupno	29.335.145	25.114.557

6 Ostali poslovni prihodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Prihod od zakupa	830.241	72.900
Prihodi od materijala	90.751	62.204
Ostali prihodi	64.460	43.654
Ukupno	985.452	178.758

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Troškovi sirovog mleka	10.615.631	10.397.237
Troškovi ostalog osnovnog materijala (brašno, šećer, maslac...)	828.418	-
Troškovi ambalaže	2.993.893	2.631.573
Troškovi ostalog pomoćnog materijala	742.360	725.369
Troškovi ostalog mat.(rez.delovi, kanc.mat., sred.za čišćenje...)	476.224	457.011
Troškovi pare i vode	331.060	205.934
Troškovi goriva i energije	841.326	683.051
Ostali troškovi	120.115	262.787
Ukupno	16.949.027	15.362.962

8 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	1.350.199	1.206.009
- nematerijalna ulaganja	32.240	15.253
Troškovi rezervisanja	-	125.592
Ukupno	1.382.439	1.346.854

9 Ostali poslovni rashodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	1.921.017	1.319.192
Troškovi reklame i sponzorstva	827.318	650.288
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale usluge)	46.677	48.481
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	327.999	280.988
Troškovi zakupa	337.833	107.204
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	95.454	77.477
Troškovi advokatskih usluga	27.045	16.177
Troškovi revizije i knjigovodstvenih usluga	9.479	7.590
Troškovi konsultantskih usluga	266.934	289.561
Troškovi komunalnih usluga	29.551	23.246
Troškovi ostalih usluga (zdrav. usluga, deratizacije, šped. usluga...)	47.594	51.118
Troškovi magacinskih usluga preko Nacionalne Logistike, No Mi	585.478	190.294
Troškovi usluga omladinske zadruge	11.433	9.862
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	83.704	147.657
Troškovi angažovanja radne snage preko Nacionalne Logistike	-	70.310
Troškovi premije osiguranja	55.787	47.515
Troškovi platnog prometa	41.563	28.892
Troškovi na izradi učinaka	623.961	357.509
Troškovi higijenskog održavanja i obezbeđenja	69.261	67.259
Troškovi suda, veštačenja i prinudne naplate	12.222	10.757
Troškovi poreza (porezi, naknade, carina...)	113.414	121.017
Ostali troškovi	115.287	108.339
Ukupno	5.649.011	4.030.733

10 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	229.453	176.757
Prihodi od zatezne kamate za vraćenu kaznu Komisije za zaštitu konkurencije	61.759	-
Pozitivne kursne razlike	1.153.471	834.796
Prihodi od dividende	17	-
Ostali prihodi	8.000	460
Ukupno	1.452.700	1.012.013
Finansijski rashodi		
Kamate na bankarske kredite i pozajmice	(490.456)	(304.341)
Negativne kursne razlike	(1.170.324)	(763.656)
Ostali troškovi	(42.373)	(31.648)
Ukupno	(1.703.153)	(1.099.645)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(250.453)	(87.632)

11 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	51.265	69.690
Prihod/dobici od prodaje materijala	226.369	85.952
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	9.022	7.851
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	11.889	41.251
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	9.831	6.981
Naplaćena otpisana ostala potraživanja	564	593
Prihod od usklađivanja vrednosti imovine	5.268	60.779
Prihodi od naplate štete od osiguranja	14.266	7.394
Prihod po osnovu vraćene kazne Komisije za zaštitu konkurencije	254.886	-
Ostali prihodi	82.798	69.182
Ukupno	666.158	349.673
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava	(160.257)	(123.632)
Troškovi/gubici od prodaje materijala	(193.071)	(34.294)
Manjak materijala, gotovih proizvoda i robe	(44.969)	(5.367)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(91.208)	(89.962)
Otpis/obezvređenje potraživanja od kupaca	(131.191)	(73.151)
Otpis ostalih potraživanja	(8.986)	(8.067)
Obezvređenje potraživanja od proizvođača mleka	(19.506)	(11.494)
Obezvređenje potraživanja od povezanih lica	(59.496)	(412.949)
Obezvređenje osnovnih sredstava	(182.541)	(17.952)
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana	(2.702)	(184.899)
Obezvređenje obrtno imovine i ostali troškovi	(185.998)	(72.652)
Ukupno	(1.079.925)	(1.034.419)
Neto ostali prihodi/rashodi	(413.767)	(684.746)

12 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Poreski rashod perioda	(250.903)	(180.894)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	18.944	(20.220)
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(231.959)	(201.114)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Dobitak pre oporezivanja	3.067.171	2.151.372
Obračunati porez po stopi od 10%	(306.717)	(215.137)
Efekti stalnih razlika	(86.202)	(87.697)
Efekti privremenih razlika	(45.641)	(30.547)
Ostale olakšice	(4.548)	319
Iskorišćeni poreski kredit	192.204	152.168
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(250.903)	(180.894)
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski prihodi/(rashodi)	18.944	(20.220)
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha-poreski rashod	(231.959)	(201.114)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>7,56%</i>	<i>9,35%</i>

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. Grupa nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 41.605 hiljada i obaveze u iznosu od RSD 126.380 hiljada nastali 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	2012.	2011.
Početno stanje 01.01.	18.925	37.150
Privremena razlika (osnovna sredstva)	30.974	(5.511)
Ostale privremene razlike	(1.352)	(763)
Neiskorišćeni poreski krediti	(6.942)	(11.951)
Stanje na dan 31. decembar	41.605	18.925

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Obračun poreskih obaveza:

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Početno stanje 01.01.	17.185	25.048
Privremena razlika (osnovna sredstva)	171.964	(7.863)
Stanje na dan 31. decembar	189.149	17.185

13 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Neto dobitak	2.758.879	1.926.355
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	8.671.080	8.889.544
Zarada po akciji (dinara)	318	217

14 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Patenti i robne marke	Pravo na otkup mleka	Ostala nematerijalna sredstva	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na dan 1. januara 2012.	673.884	409.476	508	24.166	17	1.108.051
Nabavke	11.096	34.441	-	3.458	436	49.431
Promene u obimu konsolidovanja	730.788	-	-	-	-	730.788
Prenos sa /na	2.443	-	-	(2.424)	(19)	-
Ostalo (manjak, rashod, revalorizacija)	(1.440)	4.337	-	(2.650)	-	247
Kursne razlike	40.125	-	44	-	-	40.169
Stanje na dan 31. decembra 2012.	1.456.896	448.254	552	22.550	434	1.928.686
Ispravka vrednosti						
Stanje na dan 1. januara 2012.	207.844	403.641	326	-	-	611.811
Tekuća amortizacija	32.207	-	33	-	-	32.240
Promene u obimu konsolidovanja	26.330	-	-	-	-	26.330
Otplata u mleku	-	15.062	-	-	-	15.062
Prenos sa /na	-	-	-	-	-	-
Ostalo (manjak, rashod)	(1.440)	2.338	-	-	-	898
Kursne razlike	647	-	30	-	-	677
Stanje na dan 31. decembra 2012.	265.588	421.041	389	-	-	687.018
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2012.						
	1.191.308	27.213	163	22.550	434	1.241.668
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2012.						
	466.040	5.835	182	24.166	17	496.240

15 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim nekretnim/opremi	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2012.								
Nabavka	298.918	5.686.644	11.528.015	680	511.897	205.740	1.170	18.233.064
Prenos sa/na	77.810	18.664	63.870	-	1.227.704	(168.080)	-	1.219.968
Promene u obimu konsolidovanja	61.110	256.241	443.155	-	(757.715)	-	-	2.791
Ostalo (manjak, rashod)	31.355	1.285.234	3.270.048	-	40.828	41.473	-	4.668.938
Prodaja	(11.449)	(1.810)	(182.641)	-	(15.480)	-	-	(211.380)
Prenos na OS namenjena prodaji	(9.935)	(71.185)	(77.234)	-	-	-	-	(158.354)
Kursne razlike	21.378	(127.579)	-	-	-	-	-	(127.579)
Stanje na dan 31. decembra 2012.	469.187	7.276.247	15.393.043	680	1.023.949	79.133	1.170	24.243.409
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2012.								
Tekuća amortizacija	-	2.025.514	4.764.457	680	-	7.337	1.170	6.799.158
Promene u obimu konsolidovanja	-	228.789	1.121.410	-	-	-	-	1.350.199
Ostalo (manjak, rashod)	-	489.504	1.360.595	-	-	5.400	-	1.855.499
Prodaja	-	(1.079)	22.582	-	-	2.921	-	24.424
Prenos na OS namenjena prodaji	-	(66.127)	(48.361)	-	-	-	-	(114.488)
Kursne razlike	-	(90.953)	-	-	-	-	-	(90.953)
Stanje na dan 31. decembra 2012.	-	2.642.819	7.378.824	680	-	15.658	1.170	10.039.151
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2012.								
	469.187	4.633.426	8.014.220	-	1.023.951	63.474	-	14.204.258
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2012.								
	298.918	3.661.130	6.763.558	-	511.897	198.403	-	11.433.906

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembar 2012. godine iznosi RSD 912.739 hiljada (2011: RSD 433.446 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na linije za proizvodnju, transportna teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Grupu isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Na dan 31. decembar 2012. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Grupe nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane banke iznosi RSD 2.571.539 hiljada (2011: RSD 1.344.554 hiljada).

16 Goodwill

U hiljadama RSD	2012.
Koncern Bambi Banat ad, Beograd	2.338.364
Natura Milk, BIH	113.365
Balkan Dairy Products BV, Holandija	108.224
AD IMB Mlekara Bitola, Makedonija	34.680
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica BIH	3.656
Mljekara Sinj d.o.o., Hrvatska	33
Ukupno	2.598.322

AD Imlek je kupovinom akcija Koncern Bambi Banata ad u iznosu od RSD 4.954.717 hiljada stekao učešće u kapitalu 65,22%. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 2.338.364 hiljada na dan 28.09.2012. godine.

Goodwill u iznosu od RSD 113.365 hiljade je nastao kupovinom Nature Milk od strane Mlijekoprodukta na dan 01.08.2012. godine.

AD Imlek je kupovinom akcija Balkan Dairy Products BV, Holandija u ukupnom broju 23.400, stekao učešće u kapitalu 100%. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 30.04.2012. godine predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 108.224 hiljada.

AD Imlek je 16.10.2007. godine kupilo 81.002 akcije Mlekare Bitola u iznosu od RSD 2.079.184 hiljada kada je stekao 74,6% udela u vlasništvu. Procenom fer vrednosti Mlekare Bitola na dan 01.11.2007. godine utvrđena je vrednost kapitala u iznosu od RSD 2.721.984 hiljada. Deo kapitala od 74,6 % koji se odnosi na Imlek je u vrednosti od RSD 2.044.503 hiljade. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 34.680 hiljada.

Goodwill u iznosu od RSD 3.656 hiljada se odnosi na razliku sticanja i fer vrednosti ulaganja u Mlijekoprodukt doo od strane Mljekare ad Banja Luka.

Goodwill u iznosu od RSD 33 hiljada se odnosi na razliku sticanja i fer vrednosti ulaganja u Mljekaru Sinj doo od strane Balkan Dairy Products BV, Holandija.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

U sledećoj tabeli prikazan je obračun Goodwill-a koji je nastao u 2012. godini:

U hiljadama RSD	Natura Milk	Bambi	BDP
Fer vrednost investicije na dan sticanja	658.078	4.954.717	139.869
Nematerijalna ulaganja	720.707	6.879	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	129.406	2.638.449	-
Dugoročni finansijski plasmani	-	163.354	336
Zalihe i stalna sredstva namenjena prodaji	-	1.181.497	-
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	118	3.991.326	44.499
Dugoročne i kratkoročne obaveze	-	(3.891.525)	(13.189)
Odložene poreske obaveze	(72.071)	(78.399)	-
Neto imovina na dan sticanja	778.160	4.011.581	31.645
Neto imovina na dan sticanja koja pripada matičnom društvu	544.712	2.616.353	31.645
Goodwill na dan sticanja	113.366	2.338.364	108.224

17 Biološka sredstva (stočni fond)

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Stanje na dan 1. januar	72.955	56.517
Povećanje	363.805	34.271
Prodaja i prenos vlasništva	(295.292)	(7.171)
Rashod usled uginuća junica	(72.292)	-
Obezvredjenje	(14.176)	(10.662)
Stanje na dan 31. decembar	55.000	72.955

18 Učešće u kapitalu

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Učešće u kapitalu banaka	45.983	64.572
Učešće u kapitalu privrednih društva		
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Balkan Dairy Products B.V	-	57.677
Ulaganje u Bambi park doo	7.099	-
Ulaganje u ostala pravna lica	27.909	2.740
Ispravka vrednosti (CEE Investment)	(158.840)	(158.840)
Stanje na dan 31. decembar	80.991	124.989

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Zajmovi dati zaposlenima	127.959	111.198
Dugoročni depoziti	48.244	35.963
Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku	898.531	-
Dugoročna potraživanja od povezanih lica	119.522	114.737
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	357.763	63.265
Ostalo	2.791	2.568
Stanje na dan 31. decembar	1.554.810	327.731

Zajmovi zaposlenima odnose se na zajmove date:

- Zaposlenima u AD Imleku za stambene potrebe u iznosu RSD 101.334 hiljade. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama i administrativnim zabranama na zarade zaposlenih. Zajmovi su odbreni po kamatnim stopama između 1% i 3% godišnje.
- Zaposlenima u Koncernu Bambi Banat za stambene potrebe u iznosu RSD 26.625 hiljada, sa rokovima otplate do 40 godina, uz nominalnu kamatnu stopu koja se određuje na osnovu zvanične stope inflacije u Srbiji.

Dugoročni depozit se odnosi na:

- Dugoročni depozit AD Imleka kod Raiffeisenbank, Beograd u iznosu od RSD 25.500 hiljada, koji predstavlja gotovinski depozit dat kao obezbeđenje u visini 75% kredita koje je banka obezbedila radnicima Imleka 2005. godine i početkom 2006. godine. Ovaj depozit je položen po jednomesečnoj EURIBOR +0,2% godišnje kamatnoj stopi i dospeće je povezano sa dospećem kredita obezbeđenih radnicima.
- Dugoročni depozit Mlijekoprodukta kod Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u iznosu od RSD 22.744 hiljada, koji predstavlja depozit dat kao obezbeđenje za kredit odobren u novembru 2012. godine za kupovinu Nature Milk.

Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku odnose se na dugoročni deo avansa koji su AD Imlek i Koncern Bambi Banat dali Pinku za zakup medijskog prostora do 2018. godine. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama.

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na potraživanja od Knjaz Miloša ad po osnovu ugovora o preuzimanja ispunjenja kojim AD Imlek preuzima obavezu Knjaz Miloša ad prema Pinku. Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati AD Imleku u 36 mesečnih rata izdavanjem i predajom 36 blanko menica kao sredstvo plaćanja, počev 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. U 2012. godini zaključen je novi ugovor o preuzimanju ispunjenja kojim AD Imlek preuzima obavezu Knjaz Miloša ad prema Pinku u iznosu EUR 981.090. Po tom ugovoru Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos plati u 18 mesečnih rata izdavanjem i predajom 18 blanko menica koje dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 54.505 počev od avgusta 2015. godine.

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

20 Zalihe

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Materijal	1.096.526	769.578
Rezervni delovi	286.462	227.903
Alat i inventar	46.955	19.613
Nedovršena proizvodnja	45.050	72.542
Gotovi proizvodi	803.457	586.570
Roba namenjena prodaji	170.284	84.817
Ispravka vrednosti zaliha	(127.106)	(93.354)
Dati avans Pink-u	257.558	333.032
Dati avansi - ostali	409.239	328.924
Stanje na dan 31. decembar	2.988.425	2.329.625

Na dan 31. Decembar 2012. godine vrednost zaliha gotovih proizvoda Mlekare Bitola nad kojima je uspostavljena hipoteka, kao sredstvo obezbedenja otplate kredita odobrenih od strane Stopanske banke, iznosi RSD 28.403 hiljade (2011: RSD 131.988 hiljade).

21 Stalna sredstva namenjena prodaji

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Nematerijalna ulaganja	133	465
Zemljište	4.369	5.170
Građevinski objekti	40.600	5.662
Oprema	66.076	35.292
Stanje na dan 31. decembar	111.178	46.589

22 Potraživanja

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Kupci u zemlji	5.530.873	2.612.140
Kupci – povezana lica u zemlji	57.052	427
Ispravka vrednosti	(794.103)	(435.693)
Neto kupci u zemlji	4.793.822	2.176.874
Kupci u inostranstvu	1.500.943	1.050.904
Kupci – povezana lica u inostranstvu	96.695	239.993
Ispravka vrednosti	(311.414)	(260.898)
Neto kupci u inostranstvu	1.286.224	1.029.999
Potraživanja za premije	317.345	238.417
Potraživanja za kamatu	22.126	55.580
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	226.967	147.326
Ostala kratkoročna potraživanja	195.165	120.060
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(68.222)	(39.680)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(72.553)	(75.942)
Ostala kratkoročna potraživanja	620.828	445.761
Stanje na dan 31. decembar	6.700.874	3.652.634

23 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	161.884	34.935
Kratkoročni plasmani povezanim licima	1.822.815	416.868
Kratkoročni zajmovi	190.867	520.709
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	95.519	4.457
Depozit u bankama	51.499	109.974
Ostali kratkoročni plasmani	383.292	7.238
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana povezanim licima	(387.779)	(356.825)
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	(10.556)	-
Ispravka vrednosti krat.zajmova datih proizvođačima mleka	(5.867)	-
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih plasmana	(3.320)	(6.911)
Stanje na dan 31. decembar	2.298.354	730.445

Tekuća dospeća dugoročnih potraživanja od proizvođača mleka se odnose na potraživanja po osnovu prodatih junica i datih zajmova za kupovinu junica koja dospevaju na naplatu u 2013. godini.

Kratkoročni zajmovi se odnose na zajmove date preduzećima u zemlji za potrebe finansiranja obrtnih sredstava, sa rokom otplate do godinu dana i kamatnom stopom od 6,8 % do 7%.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka su zajmovi dati za pripremu stočne hrane, nabavku muzne opreme, nabavku manjeg broja grla za dopunu proizvodnog stada, sa rokom otplate do 6 meseci i mesečnom kamatnom stopom od 0,5% za zajmove odobrene u dinarima odnosno sa rokom otplate do 1 godine i godišnjom kamatnom stopom od 6% za zajmove odobrene u eurima po srednjem kursu NBS na dan isplate.

Depozit u bankama se odnosi na „overnight“ depozit AD Imleka i Koncern Bambi Banata u iznosu od RSD 49.272 hiljade i depozit Mlekare Bitola kod Stopanske banke, kao obezbeđenje za date garancije, u iznosu RSD 2.228 hiljada.

Ostali kratkoročni plasmani se odnose na valutirane menice predate od strane Idea d.o.o radi naplate potraživanja koje AD Imlek ima po osnovu datog zajma u iznosu od RSD 341.155 hiljada. Menice dospevaju na naplatu svakog meseca, u jednakim ratama, počev od marta zaključno sa decembrom 2013. godine.

Ostali kratkoročni finansijski plasmani u iznosu RSD 25.699 hiljada odnose se na plasmane koje je Mljekara Sinj dala Državi Hrvatske, u skladu sa zakonom, radi dobijanja dozvole za uvoz mleka i mlečnih proizvoda u Hrvatsku.

24 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Devizni račun	174.593	64.034
Tekući račun u dinarima	691.103	355.242
Izdvojena novčana sredstva	20.009	2.947
Menice	-	23.776
Blagajna	1.593	1.588
Stanje na dan 31. decembar	887.298	447.587

Stanja na deviznim računima se uglavnom odnose na evre, makedonske denare, bosanske konvertibilne marke i hrvatske kune.

25 Kapital

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Aksijski kapital	5.379.740	5.034.756
Rezerve	2.103.198	1.952.953
Revalorizacione rezerve	400.376	350.260
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.007	1.595
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.748	326
Neraspoređena dobit	4.853.638	3.063.850
Otkupljene sopstvene akcije	276.144	178.534
Stanje na dan 31. decembar	12.460.067	10.224.554

Povećanje akcijskog kapitala u iznosu od RSD 513.504 hiljada je nastalo usled promene u obimu konsolidovanja, odnosno uključivanja Koncern Bambi Banata u konsolidaciju.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Smanjenje akcijskog kapitala u iznosu od RSD 178.534 hiljada je nastalo poništenjem 330.618 sopstvenih akcija matičnog društva.

U toku godine dolazilo je do sledećih značajnih promena na poziciji neraspoređene dobiti:
Smanjenje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu isplate dividende u iznosu od RSD 575.886 hiljada i raspodele na ime učešća zaposlenih u dobiti u iznosu od RSD 90.000 hiljada. Druga smanjenja ove pozicije se odnose na razliku tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 1.191.501 hiljada.
Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 2.835.212 hiljada, promene u obimu konsolidovanja u iznosu RSD 755.207 hiljada.

Promene na pozicijama nerealizovani dobiti/gubici je rezultat svođenja vrednosti akcija koje preduzeće ima u bankama i drugim preduzećima na fer vrednost na dan 31.12.2012. godine

Otkupljene sopstvene akcije se odnose na akcije AD Imleka i Koncern Bambi Banata.
U 2012. godini AD Imlek je otkupio 458.753 akcija.

U ukupnom kapitalu AD Imleku pripada:

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Aksijski kapital	4.726.796	4.905.330
Rezerve	1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve	51.415	47.417
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.007	1.595
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.748	326
Neraspoređena dobit	4.045.415	3.047.860
Otkupljene sopstvene akcije	247.727	178.534
Stanje na dan 31. decembar	10.293.522	9.541.706

Razlika u iznosu od RSD 2.166.545 hiljada do ukupne vrednosti kapitala pripada manjinskim vlasnicima Mlekare Bitola koji učestvuju sa 25,4 % u iznosu od RSD 775.227 hiljada, Mljekare ad Banja Luka koji učestvuju sa 16,31% u iznosu od RSD -85.597 hiljada i Koncern Bambi Banat koji učestvuju sa 34,78% u iznosu od RSD 1.476.915 hiljada.

26 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Kreditni u stranoj valuti	2.478.312	2.026.706
Kreditni u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom	1.414.549	698.355
Tekuće dospeće (napomena 28)	(1.699.220)	(1.097.750)
Dugoročno dospeće	2.193.641	1.627.311
Stanje na dan 31. decembar	2.193.641	1.627.311

Dugoročni krediti u stranoj valuti su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 1.3% do 6.8% 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. godine, 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.
- Komercijalna banka ad Budva u septembru 2010. godine u iznosu od EUR 1.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 12 meseci.
- Komercijalna banka ad Budva u septembru 2010. godine u iznosu od EUR 600.000. Ovaj kredit je odobren na 3 godina sa grejs periodom od 3 meseca.
- Stopanska banka Bitola u oktobru 2008. godine u iznosu od EUR 1.250.000. Ovaj kredit je odobren na 8 godina sa grejs periodom od 1 godine i kamatnom stopom 7,5%.
- Stopanska banka ad Bitola u januaru 2009. godine u iznosu EUR 500.000 EUR. Ovaj kredit je odobren na 8 godina sa grejs periodom od 1 godine i kamatnom stopom 7,5%.
- Stopanska banka ad Bitola u junu 2011. godine u iznosu od MKD 60.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 6 meseci i kamatnom stopom 7%.
- Nova Banka ad u septembru 2012. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 6 meseci i fiksnom kamatnom stopom 7,2%.
- Nova Banka ad u oktobru 2012. godine u iznosu od BAM 10.000.000. Ovaj kredit je odobren na 7 godina bez grejs perioda i fiksnom kamatnom stopom 7,4%.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u novembru 2012. godine u iznosu od BAM 977.915. Ovaj kredit je odobren na 3 godine, sa 2 meseca grejs perioda i fiksnom kamatnom stopom 7,5%.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u martu 2012. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Ovaj kredit je odobren sa rokom dospeća mart 2013. godine i fiksnom kamatnom stopom 7,5%.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u novembru 2012. godine u iznosu od BAM 10.952.648. Ovaj kredit je odobren za kupovinu 70% udela u Naturu Milk, na period od 10 godina sa kamatnom stopom 6M EURIBOR+5,5%.

Dugoročni krediti u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 3.7% do 4.5% 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. U 2012. godini smanjen je iznos odobrenog kredita na EUR 4.500.000.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- 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 5.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.

27 Ostale dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	73.512	74.899
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	275.485	-
Obaveze po osnovu lizinga dugoročno dospeće	348.997	74.899
Druge dugoročne obaveze	1.720.005	1.064.637
Stanje na dan 31. decembar	2.069.002	1.139.536

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 859.892 hiljada se odnose na obaveze AD Imleka i Koncern Bambi Banata za izdate menice Pinku, po osnovu ugovora o zakupu vremena za oglašavanje, a koje dospevaju na naplatu u periodu od 2011 do 2017. godine. Menice su eskontovane kod Erste banke od strane Pinka.

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 860.113 hiljada su obaveze konvertovanja u kapital Mlekare ad Banja Luka po osnovu ulaganja Danube Foods Sarajevo i Mlekare ad Subotica.

28 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	75.933	110.832
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	379.682	88.964
Obaveze po osnovu lizinga dospeće do 1 godine	455.615	199.796
Kratkoročni kredit od povezanih lica	28.088	25.846
Kratkoročni kredit od banaka	8.308.125	1.703.229
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (napomena 26)	1.699.220	1.097.750
Kratkoročni krediti	10.035.433	2.826.825
Stanje na dan 31. decembar	10.491.048	3.026.621

Kratkoročni krediti koji su otplaćeni tokom 2012. godine se odnose na:

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Banka Koper d.d. u iznosu od EUR 1.052.632.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema National Bank Greece S.A. u iznosu od EUR 5.566.074.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Privredna banka ad Beograd u iznosu od EUR 734.764.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema NLB Tutunskoj banci u iznosu MKD 1.506.918.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola u iznosu od MKD 11.831.291.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola MKD 4.402.000.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola MKD 3.511.254.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola MKD 1.801.789.

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. godine i povećan je odobreni iznos na EUR 10.000.000. Iznos od EUR 10.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Societe Generale banka Srbija ad Beograd u aprilu 2010. godine u iznosu od EUR 10.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća februar 2013. godine i povećan je odobreni iznos na EUR 12.500.000. Iznos od EUR 12.500.000 je povučen do decembra 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 odobreni iznos na EUR 9.110.000. Iznos od EUR 9.110.000 je povučen do decembra 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 decembra 2012. godine.
- Vojvođanska banka ad Novi Sad u septembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća septembar 2013. Iznos od EUR 5.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Volksbanka ad Beograd u oktobru 2012. godine u iznosu RSD 565.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća oktobar 2013. Iznos od RSD 335.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- ERB New Europe Funding B.V. u decembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.400.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2013. Iznos od EUR 5.400.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Komercijalna banka ad u decembru 2012. godine u iznosu od EUR 6.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2013. Iznos od EUR 6.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Eurostandard banka ad Skoplje u martu 2012. godine u iznosu od MKD 36.000.000. Kredit je odobren na godinu dana sa rokom dospeća mart 2013. godine. Iznos od MKD 36.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u 2012. godine u iznosu od BAM 1.870.000. Iznos od BAM 1.870.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Credit Agricole Srbija ad u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos od EUR 3.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Vojvođanska banka ad Novi Sad u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos od EUR 2.400.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Societe Generale banka Srbija ad Beograd u iznosu od EUR 6.000.000. Iznos od EUR 6.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.

Kratkoročni deo dugoročnog kredita:

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema National Bank Greece S.A. London Branch u iznosu EUR 5.566.074. Otplata je na 6 meseci sa otplatom koja dospeva u junu 2013. godine.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Banka Koper d.d. u iznosu od EUR 789.474. Otplata je kvartalna sa otplatom koja dospeva u martu 2013. godine.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Privredna banka ad Beograd u iznosu od EUR 734.764. Otplata je kvartalna sa prvom otplatom koja dospeva u februaru 2013. godine

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Komercijalna banka ad u iznosu EUR 5.000.000. Otplata je jednokratna i dospeva u avgustu 2013. godine.

29 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	2.584.823	2.166.349
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	1.066.660	279.992
Obaveze prema dobavljačima – povezana lica	166.903	83.833
Obaveze za izdate menice Pink-u	353.070	204.887
Obaveze za premiju	333.120	238.417
Stanje na dan 31. Decembar	4.504.576	2.973.478

30 Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Grupa obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2012. i 2011. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
CEE Investment	158.840	158.840
Balkan Dairy Products BV	-	57.677
Bambi Park	7.098	-
Ispravka vrednosti (CEE Investment)	(158.840)	(158.840)
	7.098	57.677
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	119.522	114.737
	119.522	114.737
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Mlekara a.d. Subotica	41.373	21
Danube Foods d.o.o., Banja Luka	51	3.040
Danube Foods d.o.o., Beograd	370	129
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	84	-
Knjaz Miloš, Montenegro	96.643	213.938
Knjaz Miloš, Banja Luka	-	107
Mljekara Sinj d.o.o., Hrvatska	-	22.909
Koncern Bambi Banat a.d., Beograd	-	276
Bambi Success	15.226	-
	153.747	240.420
<i>Kratkoročna ostala potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	225.684	126.043
Knjaz Miloš, Montenegro	1.283	-
Koncern Bambi Banat a.d., Beograd	-	21.282
Ispravka vrednosti	(68.222)	(39.680)
	158.745	107.645

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	1.776.523	356.826
Mljekara Sinj d.o.o., Hrvatska	-	5.232
Danube Foods d.o.o. Banja Luka	46.292	33.870
IMK Trejd doo	-	20.940
Ispravka vrednosti	(387.779)	(356.826)
	<u>1.435.036</u>	<u>60.042</u>
Obaveze		
<i>Dobavljači</i>		
Mlekara a.d. Subotica	138.127	71.018
Danube foods BV Holandija	4.549	8.895
Danube Foods d.o.o, Banja Luka	128	2.530
Danube Foods d.o.o., Beograd	21.247	-
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	2.405	1.142
Knjaz Miloš Natura	447	248
	<u>166.903</u>	<u>83.833</u>
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
Danube foods BV Holandija	28.088	25.846
	<u>28.088</u>	<u>25.846</u>
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>		
Danube foods BV Holandija	33.153	28.180
	<u>33.153</u>	<u>28.180</u>
Poslovni prihod		
<i>Prodaja proizvoda povezanim licima</i>		
Koncern Bambi Banat a.d., Beograd	26.006	9.798
Mlekara a.d. Subotica	60.288	13.426
Mljekara Sinj d.o.o., Hrvatska	-	31.802
	<u>86.294</u>	<u>55.026</u>

31 Potencijalne obaveze

U svom redovnom poslovanju, Grupa je uključena u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Grupa očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava 31. decembra 2012. godine.

32 Događaji nakon datuma bilansiranja

U januaru 2013. godine je izvršena isplata zaposlenima na ime učešća u dobiti u iznosu od RSD 87.215 hiljada prema Odluci Nadzornog odbora AD Imleka (matičnog društva) iz decembra 2012. godine.

U januaru 2013. godine je izvršen otkup sopstvenih akcija od 87.500 komada prema Odluci Nadzornog odbora matičnog društva o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 285.513 hiljada.

U februaru 2013. godine doneta je odluka Nadzornog odbora matičnog društva o prestanku postojanja Ogranka Novosadske mlekare. U skladu sa tim sprovodi se brisanje Ogranka i zastupnika Ogranka u registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre.

U februaru 2013. godine sklopljen je „lease – back“ sporazum sa lizing kućom ERB Leasing a.d Beograd za deo opreme nove linije Aseptic PET u vrednosti od EUR 1.800 hiljada. Planirano je zaključenje „lease – back“ sporazuma sa istom lizing kućom za drugi deo opreme linije Aseptic Pet u vrednosti od EUR 3.500 hiljada.

U februaru 2013. godine je izvršen otkup sopstvenih akcija od 87.000 komada prema Odluci Nadzornog odbora matičnog društva o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 283.881 hiljada.

U februaru 2013. godine Okružni Privredni sud Banja Luke doneo je Rešenje o povećanju osnivačkog kapitala Mlijekoprodukt doo u iznosu od EUR 2.194.785. Nakon dobijenog Rešenja, matično društvo je realizovalo Odluku Nadzornog odbora o povećanju osnivačkog uloga, konverzijom potraživanja u osnivački ulog, i time obezbedilo 75,2% direktnog učešća u kapitalu Mlijekoprodukt doo.

U februaru 2013. godine potpisan je Aneks Ugovora o kratkoročnom revolving kreditu između matičnog društva i Societe Generale banka Srbija kojim se pomera rok vraćanja kredita, do 30.04.2013. godine.

U martu 2013. godine je izvršen otkup sopstvenih akcija od 70.187 komada prema Odluci Nadzornog odbora matičnog društva o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 229.020 hiljada.

U martu 2013. godine potpisan je Aneks Ugovora o zajmu sa Idea doo, kojim se Idea obavezuje da zajam vrati najkasnije do 31.12.2013. godine.

U martu 2013. godine Veterinarska služba BD Agro Dobanovci je vratila zajam u iznosu od RSD 14.763 hiljade, sa pripadajućom kamatom u iznosu RSD 1.761 hiljade.

U januaru 2013. godine Nadzorni odbor Koncern Bambi Banata doneo je odluku o zaduženju kod Komercijalne banke a.d Beograd u iznosu od EUR 2.000 hiljada. Predmet ugovora o zaduženju je revolving kreditna linija za finansiranje obrtnih sredstava u trajanju od 12 meseci. Koncern

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Bambi Banat nije povlačilo sredstva iz navedene linije do trenutka sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu.

U februaru 2013. godine Nadzorni odbor Koncern Bambi Banata doneo je odluku za zaključenje Aneksa osnovnog ugovora o odobrenoj kreditnoj liniji sa Societe Generale bankom. Iznos odobrene kreditne linije iznosi EUR 6.000 hiljada.

Zaključno sa martom 2013. godine, Mlekara Bitola je vratila kratkoročni kredit uzet kod Eurostandard banka ad Skoplje u iznosu od MKD 36.000 hiljada.

U martu 2013. godine, Mlekara Bitola je zaključila ugovor sa Komercijalnom bankom ad Skoplje o novom kratkoročnom zaduženju u iznosu MKD 60.000 hiljada.

Beograd. 26.04.2013.



/Lice odgovorno za sastavljanje



Zakonski zastupnik



IMLEK A.D. BEOGRAD

**Konsolidovani finansijski izveštaji
za poslovnu 2012. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara i Nadzornom odboru privrednog društva Imlek a.d. Beograd

Obavili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja privrednog društva Imlek a.d. Beograd (u daljem tekstu „Matično društvo“) i njegovih zavisnih društava (zajedno „Grupa“), koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za takve interne kontrole za koje rukovodstvo utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled pronevere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija podrazumeva primenu postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled pronevere ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja adekvatnih revizijskih postupaka u datim okolnostima, ali ne za potrebe izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnov za izražavanje našeg mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Skupštini akcionara i Nadzornom odboru privrednog društva Imlek a.d. Beograd (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 26. april 2013. godine


Slađana Jovanović
Ovlašćeni revizor



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj		100001636 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS STANJA - konsolidovani



7005018111116

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		19735049	12494157
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003		2598322	38336
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1241668	496240
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		14259258	11506861
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		14204258	11433906
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		55000	72955
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		1635801	452720
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		80991	124989
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1554810	327731
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		13427036	7370176
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		2988425	2329625
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		111178	46589
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		10327433	4993962
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		6700874	3652634
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		3945	6254
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		2298354	730445
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		887298	447587

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		438962	157042
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		41605	18925
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		33203690	19883258
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		33203690	19883258
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		275901	0
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		12460067	10224554
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		5379740	5034758
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		2103198	1952953
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		400376	350260
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		1007	1595
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1748	326
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		4853638	3063850
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		276144	178534
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		20554474	9641519
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		188478	216789
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		4262643	2766847
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		2193641	1627311
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		2069002	1139536
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		16103353	6657883
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		10491048	3026621
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		4504576	2973478
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		490431	218586
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		531265	406007
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		86033	33191

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123		189149	17185
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		33203690	19883258
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		275901	0

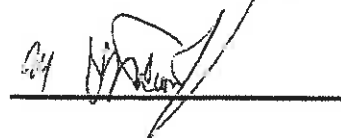
u BEogradu dana 26.4. 2013. godine

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, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07042701 Maticni broj	100001636 Sifra delatnosti PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre	
850 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26 Vrsta posla

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS USPEHA - konsolidovani



700501811123

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racuni	P O Z I C I J A	AOP	Napomene broj	I z n o s	
				Tekuca 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		30382330	25754044
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		29335145	25114557
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		127800	67755
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		145605	487027
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		211672	94053
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		985452	178758
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		26650939	22830294
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		370207	201032
51	2. Troškovi materijala	209		16949027	15362962
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		2300255	1888713
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		1382439	1346854
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		5649011	4030733
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		3731391	2923750
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		1452700	1012013
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		1703153	1099645
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		666158	349673
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		1079925	1034419
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		3067171	2151372
	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			

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		3067171	2151372
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		250903	180894
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	20220
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		18944	0
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		2835212	1950258
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A% NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		76333	23903
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		2758879	1926355
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		318	217
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRADU dana 26.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]

M.P.

Zakonski zastupnik

[Signature]

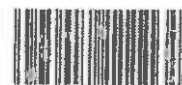
Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj	Sifra delatnosti	100001636 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018111130

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	ACP	iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	31070073	25998691
1. Prodaja i primljeni avansi	302	29482628	25684249
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	173843	127734
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1443602	186708
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	27321574	22911874
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	23809607	20233516
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	2236680	1878217
3. Plaćene kamate	308	399886	280766
4. Porez na dobitak	309	207309	245536
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	668092	273839
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	3748499	3086817
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	466963	277633
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	180506	136632
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	279524	136670
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	6932	4163
5. Primljene dividende	318	1	168
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	7748347	1474858
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	5336095	79484
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1497007	1339064
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	915245	56310
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	7281384	1197225

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	7239704	198768
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	112	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	7239592	198768
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	3277913	2722118
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	1454094	538327
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	972033	1228661
3. Finansijski lizing	332	274640	229819
4. Isplacene dividende	333	577146	725311
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	3961791	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	0	2523350
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	38776740	26475092
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	38347834	27108850
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	428906	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	633758
A%. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	447587	1083320
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	12489	0
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	1684	1975
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	887298	447587

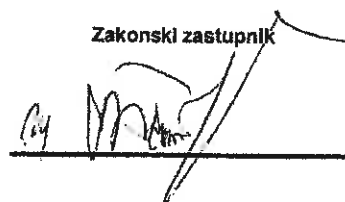
U Beogradu dana 26.4. 2013 godine.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik



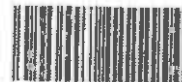
Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

07042701 Maticni broj		Popunjiva pravno lice - preduzetnik		100001636 PIB	
		Sifra delatnosti			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
850 1 2 3					
Vrsta posla		19		20 21 22 23 24 25 26	

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005018111154

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red br	OPIS	AOB	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOB	Ostali kapital (racun 309)	AOB	Neplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOB	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	401	5717398	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	404	5717398	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	41396	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	724038	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	407	5034756	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	410	5034756	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	523518	424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	178534	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	413	5379740	426		439		452	

Red br.	CPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racun 330 i 331)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
			6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	453	1877519	466	396338	479	9059	492	218
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	456	1877519	469	396338	482	9059	495	218
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	136805	470	45993	483	5637	496	108
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	61371	471	92071	484	13101	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	459	1952953	472	350260	485	1595	498	326
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	462	1952953	475	350260	488	1595	501	326
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	150245	476	55260	489	3358	502	1422
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	5144	490	3946	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	465	2103198	478	400376	491	1007	504	1748

Red br	OPIS	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitla (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037.237)	AOP	Ukupno (kol: 2+3+4+5+6+ 7+8-9+10-11-12)
	I		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	505	2132643	518		531	40497	544	10092242
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	508	2132643	521		534	40497	547	10092242
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	2146714	522		535	149204	548	2227233
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1215507	523		536	11167	549	2094921
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	511	3063850	524		537	178534	550	10224554
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	514	3063850	527		540	178534	553	10224554
11	Ukupna povecanja u tekuceo godini	515	3647175	528		541	276144	554	4101990
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	1857387	529		542	178534	555	1866477
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	517	4853638	530		543	276144	556	12460067

Red br	OPIS	AOP	Gubrav iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U RODOLJAVU dana 26.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]

M.P.

Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna drustva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

**Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj
za godinu završenu 31. decembra 2012. godine**

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

S A D R Ž A J:

Konsolidovani finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4-5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7-50

**KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA
ZA PERIOD OD 01. JANUARA DO 31. DECEMBRA**

U hiljadama RSD	Napomena	2012.	2011
Poslovni prihodi		30.382.330	25.754.044
Prihodi od prodaje	5	29.335.145	25.114.557
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		127.800	67.755
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		145.605	487.027
Smanjenje vrednosti zaliha i učinaka		211.672	94.053
Ostali poslovni prihodi	6	985.452	178.758
Poslovni rashodi		26.650.939	22.830.294
Nabavna vrednost prodate robe		370.207	201.032
Troškovi materijala	7	16.949.027	15.362.962
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda		2.300.255	1.888.713
Troškovi amortizacije i rezervisanja	8	1.382.439	1.346.854
Ostali poslovni rashodi	9	5.649.011	4.030.733
Poslovna dobit		3.731.391	2.923.750
Finansijski prihodi	10	1.452.700	1.012.013
Finansijski rashodi	10	1.703.153	1.099.645
Ostali prihodi	11	666.158	349.673
Ostali rashodi	11	1.079.925	1.034.419
Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		3.067.171	2.151.372
Dobitak pre oporezivanja		3.067.171	2.151.372
Porez na dobit	12		
Poreski rashod perioda		250.903	180.894
Odloženi poreski rashodi perioda		-	20.220
Odloženi poreski prihodi perioda		18.944	-
Neto dobitak		2.835.212	1.950.258
Neto dobitak koji pripada manjinskim akcionarima		76.333	23.903
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		2.758.879	1.926.355
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	13	318	217
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN 31. DECEMBAR 2012. GODINE**

U hiljadama RSD	Napomene	2012.	2011.
AKTIVA			
Stalna imovina		19.735.049	12.494.157
Goodwill	16	2.598.322	38.336
Nematerijalna ulaganja	14	1.241.668	496.240
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	14.204.258	11.433.906
Biološka sredstva	17	55.000	72.955
Učešća u kapitalu	18	80.991	124.989
Ostali dugoročni finansijski plasmani	19	1.554.810	327.731
Obrtna imovina		13.427.036	7.370.176
Zalihe	20	2.988.425	2.329.625
Stalna sredstva namenjena prodaji	21	111.178	46.589
Potraživanja	22	6.700.874	3.652.634
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		3.945	6.254
Kratkoročni finansijski plasmani	23	2.298.354	730.445
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	24	887.298	447.587
Porez na dodatu vrednost i AVR		436.962	157.042
Odložena poreska sredstva	12	41.605	18.925
UKUPNA AKTIVA		33.203.690	19.883.258
VANBILANSNA AKTIVA		275.901	-

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN 31. DECEMBAR 2012. GODINE (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	2012.	2011.
PASIVA			
Kapital	25	12.460.067	10.224.554
Osnovni kapital		5.379.740	5.034.756
Rezerve		2.103.198	1.952.953
Revalorizacione rezerve		400.376	350.260
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV		1.007	1.595
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		1.748	326
Neraspoređeni dobitak		4.853.638	3.063.850
Otkupljene sopstvene akcije		276.144	178.534
Dugoročna rezervisanja i obaveze		4.451.121	2.983.636
Dugoročna rezervisanja		188.478	216.789
Dugoročni krediti	26	2.193.641	1.627.311
Ostale dugoročne obaveze	27	2.069.002	1.139.536
Kratkoročne obaveze		16.103.353	6.657.883
Kratkoročne finansijske obaveze	28	10.491.048	3.026.621
Obaveze iz poslovanja	29	4.504.576	2.973.478
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		490.431	218.586
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda		531.265	406.007
Obaveze po osnovu poreza na dobit		86.033	33.191
Odložene poreske obaveze		189.149	17.185
UKUPNA PASIVA		33.203.690	19.883.258
VANBILANSNA PASIVA		275.901	-

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
NA DAN 31. DECEMBAR 2012. GODINE**

U hiljadama RSD	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani		Neraspoređena dobit	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno
				dobici po osnovu HOV	gubici po osnovu HOV			
Stanje na dan 01. januar 2012.								
godine	5.034.756	1.952.953	350.260	1.595	326	3.063.850	178.534	10.224.554
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	2.835.212	-	2.835.212
Promene u obimu konsolidovanja	513.504	130.044	20.241	3.358	-	755.207	27.127	1.395.227
Usklađivanje vrednosti plasmana sa tržišnim uslovima	-	-	-	(3.946)	1.422	(1.191.501)	-	(1.196.869)
Isplata dividende	-	-	-	-	-	(575.886)	-	(575.886)
Raspodela dobiti zaposlenima	-	-	-	-	-	(90.000)	-	(90.000)
Revalorizacija nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	(5.144)	-	-	9.038	-	3.894
Poništenje sopstvenih akcija	(178.534)	-	-	-	-	-	(178.534)	-
Otkup sopstvenih akcija	-	-	-	-	-	-	249.017	(249.017)
Kursne razlike i ostale promene	10.014	20.201	35.019	-	-	47.718	-	112.952
Stanje na dan 31. decembar 2012.								
godine	5.379.740	2.103.198	400.376	1.007	1.748	4.853.638	276.144	12.460.067

1 Osnivanje i delatnost

Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek A.D. 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 mlekara“ 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 31. decembra 2012. godine Imlek je imao 794 zaposlenih.

2 Osnova za sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Grupa vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane 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 konsolidovane 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 datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Priloženi konsolidovani 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 i 101/12, 118/2012), 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 konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 26.04.2013. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje konsolidovanih 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 Grupe, date su u okviru sledećih napomena:

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

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

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

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe, u kojima su konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Grupa vlasnik u navedenom procentu:

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
Imlek Boka d.o.o., Kotor, Republika Crna Gora	100,00
AD IMB Mlekara Bitola, Makedonija	74,60
East Milk doo, Sarajevo, BIH	100,00
AD Mljekara, Laktaši, BIH	83,69
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica, BIH	95,03
Balkan Dairy Products BV, Holandija	100,00
Mljekara Sinj doo, Hrvatska	100,00
Koncern Bambi banat ad, Beograd	65,22
Natura Milk, BIH	96,52

AD Imlek ostvaruje i indirektno učešće u kapitalu Mlijekoprodukta, preko Mljekare ad Banja Luka, u kapitalu Nature Milk, preko Mlijekoprodukta, i u kapitalu Mljekare Sinj, preko Balkan Dairy Products BV.

(i) Grupa

Grupu čine Društvo, kao matično pravno lice i gore navedena zavisna pravna lica, sa navedenim % u vlasništvu Društva.

(ii) Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Grupe. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Konsolidovani finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

(iii) Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Grupa 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 Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja/Obaveze u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata 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 Grupe, 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 2012.	31. decembar 2011.
CHF	94,1922	85,9121
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	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 računa, a u korist računa Ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja, ako je odstupanje pozitivno, odnosno na teret računa Ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja, a u korist računa 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 računa vremenskih razgraničenja koja se u momentu uplate ukidaju na teret ili u korist računa Emisione premije, odnosno računa Neraspoređene dobiti, ako nema dovoljnog salda na računima Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja Grupa 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 plaćen 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 određenu količinu mleka, računovodstveno obuhvatanje navedenih sredstava vrši se preko računa nematerijalnih ulaganja. Ukoliko se jave određena odstupanja u vrednosti koja je vraćena, zbog promene cena mleka ista se evidentiraju kroz kapital – revalorizacione rezerve.

3.4.3. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka 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 značajan 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.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se knjiže po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i eventualne gubitke usled umanjenja vrednosti (obezvređenje).

Amortizacija sredstava se vrši na nabavnu vrednost umanjenu za ostatak vrednosti, odnosno na procenjenju 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 60 god.
- 2,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 50 god.
- 2,50% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 40 god.
- 4,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 25 god.
- 5,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 20 god.

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

- 3,3% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 30 god.
- 5,0% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 20 god.
- 6,67% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 15 god.
- 8,33% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 12 god.
- 10,0% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 10 god.

Prezentovane stope amortizacije primenjivane su kod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2011. godini.

Obračun 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 plaćaju ili ne plaćaju zakupninu.

Nekretnine koje koriste zaposleni se vrednuju i evidentiraju na računu Građevinski objekti.

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

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj ceni.

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

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

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

Obračun amortizacije se ne vrši, a po osnovu promene poštene vrednosti se iskazuju prihodi i rashodi određenog obračunskog perioda.

Biološka sredstva

Osnovno stado se vrednuje pri nabavci po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansiranja po poštenoj vrednosti. Poštena vrednost osnovnog stada je tržišna vrednost koju određuju stručna lica/komisija/, a na bazi mlečnosti grla, rase, kvaliteta potomstva i drugih relevantnih kriterijuma.

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

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

Primalac lizing opreme istu iskazuje po nabavnoj vrednosti na posebnom analitičkom računu u okviru računa 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 naše vlasništvo, amortizacija tog sredstva treba da se obračunava na period roka upotrebe sredstva, ili na period na koji traje lizing – ne kraći od ta dva perioda.

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

Rashodi od kamata po finansijskom lizingu, ukoliko su plaćeni iskazuju se na računu Rashoda od kamata, a ako nisu plaćeni na računima 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 vrši se kao kod klasičnog zakupa i amortizacija se vrši 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 trošak perioda i tereti rashode perioda u kome je otroškovan.

Alat i inventar su sredstva čija je pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke manja od 500 EUR. Računovodstvo je u obavezi da u pomoćnoj knjizi alata i inventara, nezavisno od finansijskog knjigovodstva obezbedi podatke o alatu i inventaru čiji je period korišćenja duži od jedne godine i to po zaposlenima koji predmetni alat koriste. Popis alata i inventara je obavezan deo popisa uz redovni godišnji popis.

3.4.4. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se:

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

Finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

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

Nakon početnog priznavanja, Grupa meri finansijska sredstva po njihovim tržišnim, poštenim vrednostima.

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

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

Hartije od vrednosti za koje se ne može ustanoviti tržišna vrednost iskazuju se po nabavnoj vrednosti.

3.4.5. Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica

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

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica za koje se ne može ustanoviti tržišna 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 duži od jedne godine i sa ugovorenom kamatnom stopom.

3.4.7. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Za sredstva koje su na osnovu ugovora prodana individualnim poljoprivrednicima i ostalim pravnim licima, gde su isti u obavezi da vrate u periodu dužem 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 čini 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 količinu, promet, plaćanja u valuti i sl/ vrši se korekcija nabavne vrednosti materijala.

Obračun utroška materijala sa zaliha vrši se po metodi prosečne nabavne cene.

3.5.2. Nedovršena proizvodnja

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

Plansku cenu koštanja čine:

- troškovi osnovnog materijala
- troškovi pomoćnog materijala
- troškovi ambalaže
- troškovi radne snage proizvodnih radnika
- troškovi amortizacije proizvodne opreme.

Na kraju svakog obračunskog perioda /mesečno i godišnje/ odstupanje od planske cene koštanja se evidentira kao povećanje ili smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, čime se planske cene koštanja svode na stvarne.

3.5.3. Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja.

Plansku cenu koštanja čine:

- troškovi osnovnog materijala
- troškovi pomoćnog materijala
- troškovi ambalaže
- troškovi radne snage proizvodnih radnika
- troškovi amortizacije proizvodne opreme

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

3.5.4. Roba

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini neto fakturna vrednost uvećana za zavisne troškove nabavke.

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

Obračun izlaza, prodaje zaliha robe, vrši 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 Grupe 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 obračunate, a nenaplaćene kamate na dan sastavljanja Bilansa, a efekat se evidentira u Bilansu uspeha na prihodima od kamata.

Potraživanja od državnih organa i organizacija predstavljaju obračunata 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 računa rashoda je vrednost koja predstavlja razliku između nabavne i poštene vrednosti potraživanja. Vršiti se na kraju svakog obaveznog obračunskog perioda za iznos potraživanja od čijeg je roka za njihovu naplatu prošlo više od 90 dana.

3.6.3. Kratkoročni finansijski plasmani

Početno 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 poštenoj, 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,
- tekući račun,
- izdvojenu gotovinu za posebne namene,
- kratkoročne depozite u bankama,
- depoziti po viđenju,
- efektivnu ino valutu,
- kratkoročne depozite i depozite po viđenju u ino valuti.

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

- neposredno unovčive hartije od vrednosti, čekovi, čekovi građana, viza čekovi, devizni čekovi
- plemenite metale i predmete od plemenitih metala

3.6.5. Porez na dodatu vrednost

U okviru ovog računa posebno se iskazuje PDV po višoj stopi u primljenim fakturama, PDV po nižoj stopi u primljenim fakturama, PDV po višoj stopi po datim avansima, PDV po nižoj stopi po datim avansima, plaćeni PDV po višoj stopi po osnovu uvoza, plaćen PDV po nižoj stopi po osnovu uvoza, PDV obračunat na usluge inostranih lica, naknadno vraćen PDV kupcima stranim državljanima, kao i Potraživanja za više plaćeni PDV.

3.6.6. Aktivna vremenska razgraničenja

Preko računa Aktivnih vremenskih razgraničenja prihodi i rashodi u vezi sa istom transakcijom se iskazuju u istom periodu.

Na računima ove grupe obuhvataju se:

- unapred plaćeni troškovi,
- razgraničena potraživanja za nefakturisani prihod,
- ostala aktivna vremenska razgraničenja.

Na ovim računima 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, neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita.

3.7. Klasa 3: Kapital

3.7.1. Rezerve

Grupa o formira Statutarne rezerve u skladu sa Statutom Grupa i revalorizacione rezerve po računovodstvenim standardima.

3.7.2. Neraspoređena dobit

Osnovne promene na neraspoređenoj dobiti nastaju knjiženjem tekućeg dobitka, isplate dividende, reklasifikacija revalorizacionih rezervi i u slučaju 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 Grupe 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 viškova,
- 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 važi na taj dan.

U skladu sa zakonom, devizne obaveze kao i potraživanja obavezno se iskazuju u dinarima po srednjem kursu koji važi poslednjeg dana u mesecu, na dan obračuna 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, Grupa meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti.

3.8.3. Kratkoročne finansijske obaveze

Početno priznavanje Kratkoročnih finansijskih obaveza vrši se po nominalnim iznosima koji proističu iz poslovnih i finansijskih transakcija. Moguća povećanja izuzev povećanja za pripisanu kamatu, pripisuju se odgovarajućim obavezama, a na teret rashoda tekućeg 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, Grupa 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 dužničko-poverilačkog odnosa. Kriterijumi za priznavanje Kratkoročnih obaveza su:

- mogućnost preciznog merenja nabavne vrednosti ili cene koštanja
- prenos svih značajnih rizika iz dužničko-poverilačkog odnosa i
- vlasništvo i kontrola nad sredstvom

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

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu evidentiraju se tako što se iznos strane valute kursira tekućim kursom, koji važi na dan promene/dan carinjenja robe/.

Na dan bilansa stanja, obaveze u ino valuti se iskazuju po zaključnom kursu /srednji zvanični kurs na kraju obračunskog perioda/.

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

3.8.5. Obaveze iz specifičnih poslova

Obaveze iz specifičnih poslova su obaveze prema uvozniku, obaveze po osnovu konsignacione i komisione 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 obračunavaju i plaćaju pri isplati zarada i naknada zarada.

Naknade zarada su podeljene na :

- naknade zarada koje se refundiraju od strane države/bolovanja preko 30 dana, porodijska 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 troškova finansiranja, obaveze po osnovu raspodele dobiti/obaveze za dividende, obaveze za učešće u dobiti
- ostale obaveze prema zaposlenim /službena putovanja, prevoza radnika, upotreba sopstvenog vozila, otpremnine, obaveze po socijalnim programima, jubilarne nagrade, solidarne pomoći i sl./ obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora i
- ostale obaveze koje ne predstavljaju obaveze po javnim приходima i vanredne obaveze.

3.8.8. Obaveze za porez na dodatu vrednost

Obaveze za porez na dodatu vrednost obuhvataju obaveze po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost. U okviru ovih obaveza posebno se iskazuje obaveza za PDV po višoj stopi po izdatim fakturama, obaveza za PDV po nižoj stopi po izdatim fakturama, obaveza za PDV po višoj stopi po primljenim avansima, obaveza za PDV po nižoj stopi po primljenim avansima, obaveza za PDV po višoj stopi po osnovu sopstvene potrošnje, obaveza za PDV po nižoj stopi po osnovu sopstvene potrošnje, obaveza za PDV po višoj stopi po osnovu prodaje za gotovinu, obaveza za PDV po nižoj stopi po osnovu prodaje za gotovinu.

Obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza /račun 479/ - predstavlja razliku između obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu Grupe za PDV, koja se u određenom roku na propisanim obrascima dostavlja nadležnoj poreskoj upravi i plaća na propisani uplatni račun.

3.8.9. Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine

Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine obuhvataju ostale obaveze za poreze i doprinose koji terete troškove, kao i obaveze za porez iz rezultata.

3.8.10. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

- unapred obračunate troškove,
- obračunati prihodi budućeg perioda,
- razgraničeni zavisni troškovi nabavke,
- odložene poreske obaveze,
- ostala pasivna vremenska razgraničenja.

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

Privremene razlike nastaju kada je prihod ili rashod uključen u računovodstveni dobitak u jednom periodu, ali je u drugom periodu uključen 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 duži vremenski period u kome će 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 trgovačke robe.

U okviru grupe, sagledava se navedeni rashod po:

- izvozu
- domaćim troškovima nabavne vrednosti prodate robe i to:
 - veleprodajama,
 - stovarištima,
 - 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 računavaju u cenu koštanja proizvoda.

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

Troškovi pomoćnog materijala, ambalaže, amortizacije proizvodne opreme i troškovi radne snage proizvodnih radnika čine takođe direktne troškove.

Ostali direktni poslovni rashodi

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

Ovde se obuhvataju sledeći 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 učinka.

Indirektni poslovni rashodi

Indirektni poslovni rashodi obuhvataju rashode iz svih ostalih aktivnosti Grupe (marketing, finansije, ostalo) i njih čine sledeći troškovi:

- troškovi amortizacije ostalih sredstava,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi čišćenja,
- 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 lični 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 rashodi

Neposlovni rashodi predstavljaju:

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

3.10. Klasa :6 Prihodi

Prihod je bruto priliv ekonomskih koristi u određenom periodu, koji se ostvaruju iz redovnih aktivnosti Grupe, 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,
- prihode od prodaje robe

I to na domaćem i inostranom tržištu, preko različitih kanala distribucije: veleprodaja, maloprodaja, skladišta, 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 Grupa ostvarila na osnovu subvencija Vlade Republike Srbije za isporučeno sirovo mleko i druga bespovratna sredstva. Ostale prihode čine: 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 koja su 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

Grupa izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaocima običnih akcija Grupe, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

3.13. Događaji nakon datuma bilansiranja

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

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

3.14. Greške iz prethodnog perioda

Greške iz prethodnog perioda su greške otkrivene u tekućem periodu, a od takvog su značaja, da se konsolidovani finansijski izveštaji iz prethodnih perioda, smatraju nepouzdanim na dan njihovog objavljivanja.

Greške iz prethodnog perioda ispravljaju se tako, što se za iznos te greške vrši korekcija početnog stanja prenetog rezultata.

3.15. Promene računovodstvenih politika

Promene računovodstvenih politika vrše se ukoliko to zahteva Zakon, izmena određenih standarda, i u slučajevima kada primena nove politike doprinosi adekvatnijem i realnijem prikazivanju bilansnih pozicija.

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

Promene računovodstvenih politika vrše se donošenjem 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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Rukovodstvo Grupe smatra da Grupa posluje u jednom poslovnom segmentu. Grupa najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4 Upravljanje finansijskim rizicima

Grupa je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložena određenim finansijskim rizicima i to:

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

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

4.1. Tržišni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

Grupa je izložena 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, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	HRK	USD	CHF	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	131.046	34.423	6.348	6.195	63	-	178.075
Potraživanja	765.415	262.866	304.161	87.810	77	-	1.420.329
Kratkoročni finansijski plasmani	2.012.009	-	47.370	25.699	-	-	2.085.078
Dugoročni finansijski plasmani	496.983	-	37.908	-	-	-	534.891
Ukupno	3.405.453	297.289	395.787	119.704	140	-	4.218.373
Kratkoročne finansijske obaveze	9.016.664	95.709	28.088	-	-	25.587	9.166.048
Obaveze iz poslovanja	830.293	132.731	441.174	5.676	228	-	1.410.102
Dugoročne obaveze	3.307.554	75.518	860.114	-	-	19.459	4.262.645
Ostale obaveze	4.439	280.791	168.626	1.179	-	-	455.035
Ukupno	13.158.950	584.749	1.498.002	6.855	228	45.046	15.293.830
Neto devizna pozicija na dan							
31. decembar 2012.	(9.753.497)	(287.460)	(1.102.215)	112.849	(88)	(45.046)	(11.075.457)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	26.902	37.147	2.135	66.184
Potraživanja	649.010	279.728	200.227	1.128.965
Kratkoročni finansijski plasmani	647.835	25.397	16.604	689.836
Dugoročni finansijski plasmani	217.504	27.225	2.589	247.318
Ukupno	1.541.251	369.497	221.555	2.132.303
Kratkoročne finansijske obaveze	2.495.844	45.911	488.459	3.030.214
Obaveze iz poslovanja	837.541	114.491	315.573	1.267.605
Dugoročne obaveze	1.815.957	40.263	120.148	1.976.368
Ostale obaveze	29.490	274.090	107.979	411.559
Ukupno	5.178.832	474.755	1.032.159	6.685.746
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	(3.637.581)	(105.258)	(810.604)	(4.553.443)

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2012.	2011.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	2.351.082	618.842
Finansijske obaveze	1.274.494	552.521
	1.076.588	66.321
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	508.409	391.967
Finansijske obaveze	11.747.366	4.172.432
	(11.238.957)	(3.780.465)

S obzirom da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Grupe 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 Grupu kamatnom riziku tokova gotovine. Obaveze po kreditima sa varijabilnom kamatnom stopom su vezane za Euribor i Belibor.

Grupa 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 Grupe.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa 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.

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembar 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	887.298	-	-	-	887.298
Potraživanja	6.143.880	556.994	-	-	6.700.874
Kratkoročni finansijski plasmani	1.235.666	1.062.688	-	-	2.298.354
Dugoročni finansijski plasmani	38.266	22.930	1.417.291	76.323	1.554.810
Ostala potraživanja	436.962	-	-	-	436.962
Ukupno	8.742.072	1.642.612	1.417.291	76.323	11.878.298
Kratkoročne finansijske obaveze	353.748	2.800.395	7.336.905	-	10.491.048
Obaveze iz poslovanja	4.066.019	438.557	-	-	4.504.576
Dugoročne obaveze	-	-	3.940.774	321.869	4.262.643
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.011.040	560	1.300	8.796	1.021.696
Ukupno	5.430.807	3.239.512	11.278.979	330.665	20.279.963
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.	3.311.265	(1.596.900)	(9.861.688)	(254.342)	(8.401.665)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, dan 31. decembar 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	447.587	-	-	-	447.587
Potraživanja	2.851.043	801.591	-	-	3.652.634
Kratkoročni finansijski plasmani	554.971	175.474	-	-	730.445
Dugoročni finansijski plasmani	4.658	6.674	258.601	57.798	327.731
Ostala potraživanja	157.042	-	-	-	157.042
Ukupno	4.015.301	983.739	258.601	57.798	5.315.439
Kratkoročne finansijske obaveze	251.253	2.775.368	-	-	3.026.621
Obaveze iz poslovanja	2.819.813	153.665	-	-	2.973.478
Dugoročne obaveze	-	-	2.766.847	-	2.766.847
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	608.895	4.855	2.047	8.797	624.594
Ukupno	3.679.961	2.933.888	2.768.894	8.797	9.391.540
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	335.340	(1.950.149)	(2.510.293)	49.001	(4.076.101)

4.3. Kreditni rizik

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

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, 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.

4.3.1. Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Kupci u zemlji	5.587.925	2.612.567
Kupci u inostranstvu	1.597.638	1.290.897
Ispravka vrednosti	(1.105.517)	(696.591)
Ukupno	6.080.046	3.206.873

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>
Nedospela potraživanja	4.430.468	1.959	2.402.667	5.181
Docnja od 0 do 30 dana	1.296.514	17.862	727.505	2.229
Docnja od 31 do 60 dana	201.286	14.013	41.137	821
Docnja od 61 do 90 dana	140.539	16.499	26.326	2.445
Docnja od 91 do 120 dana	96.217	65.591	75.843	81.486
Docnja od 121 do 360 dana	74.164	81.728	2.862	410
Docnja preko 360 dana	946.375	907.865	627.124	604.019
Ukupno	7.185.563	1.105.517	3.903.464	696.591

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje 1. januara	696.591	684.852
Povećanja	443.977	58.555
Smanjenja	(35.051)	(46.816)
Stanje na dan 31. decembar	1.105.517	696.591

4.3.2. Potraživanja od proizvođača mleka

Usled nestašice mleka i pada ukupnog broja muznih krava i junica, a u cilju povećanja količine i kvalitete otkupljenog mleka, Grupa pomaže proizvođačima mleka, prodajom steonih junica na rate, odobravanjem zajmova za nabavku muznih krava i steonih junica, za pripremu stočne hrane, nabavku repromaterijala i nabavku muzne opreme. Na taj način Grupa postaje izloženije kreditnom riziku po tom osnovu.

Izloženost Grupe kreditnom riziku po osnovu potraživanja od proizvođača mleka data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodate junice	420.862	8.697	27.225	-
- za date zajmove	188.966	6.423	53.011	-
- ostalo	83.492	69.740	89.879	68.101
Ukupno	693.320	84.860	170.115	68.101

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa 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, Grupa može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	14.753.691	5.793.468
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>(917.204)</u>	<u>(491.082)</u>
Neto dugovanje	13.836.487	5.302.386
Sopstveni kapital	<u>12.460.067</u>	<u>10.224.554</u>
Kapital – ukupno	<u>26.296.554</u>	<u>15.526.940</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>53%</u>	<u>34%</u>

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

5 Prihodi od prodaje

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu	20.015.450	17.028.027
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na stranom tržištu	9.233.401	8.031.504
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	86.294	55.026
Ukupno	29.335.145	25.114.557

6 Ostali poslovni prihodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Prihod od zakupa	830.241	72.900
Prihodi od materijala	90.751	62.204
Ostali prihodi	64.460	43.654
Ukupno	985.452	178.758

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Troškovi sirovog mleka	10.615.631	10.397.237
Troškovi ostalog osnovnog materijala (brašno, šećer, maslac...)	828.418	-
Troškovi ambalaze	2.993.893	2.631.573
Troškovi ostalog pomoćnog materijala	742.360	725.369
Troškovi ostalog mat.(rez.delovi, kanc.mat., sred.za čišćenje...)	476.224	457.011
Troškovi pare i vode	331.060	205.934
Troškovi goriva i energije	841.326	683.051
Ostali troškovi	120.115	262.787
Ukupno	16.949.027	15.362.962

8 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	1.350.199	1.206.009
- nematerijalna ulaganja	32.240	15.253
Troškovi rezervisanja	-	125.592
Ukupno	1.382.439	1.346.854

9 Ostali poslovni rashodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	1.921.017	1.319.192
Troškovi reklame i sponzorstva	827.318	650.288
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale usluge)	46.677	48.481
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	327.999	280.988
Troškovi zakupa	337.833	107.204
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	95.454	77.477
Troškovi advokatskih usluga	27.045	16.177
Troškovi revizije i knjigovodstvenih usluga	9.479	7.590
Troškovi konsultantskih usluga	266.934	289.561
Troškovi komunalnih usluga	29.551	23.246
Troškovi ostalih usluga (zdrav. usluga, deratizacije, šped. usluga...)	47.594	51.118
Troškovi magacinskih usluga preko Nacionalne Logistike, No Mi	585.478	190.294
Troškovi usluga omladinske zadruge	11.433	9.862
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	83.704	147.657
Troškovi angažovanja radne snage preko Nacionalne Logistike	-	70.310
Troškovi premije osiguranja	55.787	47.515
Troškovi platnog prometa	41.563	28.892
Troškovi na izradi učinaka	623.961	357.509
Troškovi higijenskog održavanja i obezbeđenja	69.261	67.259
Troškovi suda, veštačenja i prinudne naplate	12.222	10.757
Troškovi poreza (porezi, naknade, carina...)	113.414	121.017
Ostali troškovi	115.287	108.339
Ukupno	5.649.011	4.030.733

10 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	229.453	176.757
Prihodi od zatezne kamate za vraćenu kaznu Komisije za zaštitu konkurencije	61.759	-
Pozitivne kursne razlike	1.153.471	834.796
Prihodi od dividende	17	-
Ostali prihodi	8.000	460
Ukupno	1.452.700	1.012.013
Finansijski rashodi		
Kamate na bankarske kredite i pozajmice	(490.456)	(304.341)
Negativne kursne razlike	(1.170.324)	(763.656)
Ostali troškovi	(42.373)	(31.648)
Ukupno	(1.703.153)	(1.099.645)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(250.453)	(87.632)

11 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	51.265	69.690
Prihod/dobici od prodaje materijala	226.369	85.952
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	9.022	7.851
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	11.889	41.251
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	9.831	6.981
Naplaćena otpisana ostala potraživanja	564	593
Prihod od usklađivanja vrednosti imovine	5.268	60.779
Prihodi od naplate štete od osiguranja	14.266	7.394
Prihod po osnovu vraćene kazne Komisije za zaštitu konkurencije	254.886	-
Ostali prihodi	82.798	69.182
Ukupno	666.158	349.673
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava	(160.257)	(123.632)
Troškovi/gubici od prodaje materijala	(193.071)	(34.294)
Manjak materijala, gotovih proizvoda i robe	(44.969)	(5.367)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(91.208)	(89.962)
Otpis/obezvređenje potraživanja od kupaca	(131.191)	(73.151)
Otpis ostalih potraživanja	(8.986)	(8.067)
Obezvređenje potraživanja od proizvođača mleka	(19.506)	(11.494)
Obezvređenje potraživanja od povezanih lica	(59.496)	(412.949)
Obezvređenje osnovnih sredstava	(182.541)	(17.952)
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana	(2.702)	(184.899)
Obezvređenje obrtno imovine i ostali troškovi	(185.998)	(72.652)
Ukupno	(1.079.925)	(1.034.419)
Neto ostali prihodi/rashodi	(413.767)	(684.746)

12 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Poreski rashod perioda	(250.903)	(180.894)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	18.944	(20.220)
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(231.959)	(201.114)

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

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Dobitak pre oporezivanja	3.067.171	2.151.372
Obračunati porez po stopi od 10%	(306.717)	(215.137)
Efekti stalnih razlika	(86.202)	(87.697)
Efekti privremenih razlika	(45.641)	(30.547)
Ostale olakšice	(4.548)	319
Iskorišćeni poreski kredit	192.204	152.168
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(250.903)	(180.894)
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski prihodi/(rashodi)	18.944	(20.220)
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha-poreski rashod	(231.959)	(201.114)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>7,56%</i>	<i>9,35%</i>

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 umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Grupa nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 41.605 hiljada i obaveze u iznosu od RSD 126.380 hiljada nastali 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	2012.	2011.
Početno stanje 01.01.	18.925	37.150
Privremena razlika (osnovna sredstva)	30.974	(5.511)
Ostale privremene razlike	(1.352)	(763)
Neiskorišćeni poreski krediti	(6.942)	(11.951)
Stanje na dan 31. decembar	41.605	18.925

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Obračun poreskih obaveza:

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Početno stanje 01.01.	17.185	25.048
Privremena razlika (osnovna sredstva)	171.964	(7.863)
Stanje na dan 31. decembar	189.149	17.185

13 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Neto dobitak	2.758.879	1.926.355
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	8.671.080	8.889.544
Zarada po akciji (dinara)	318	217

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

14 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Patenti i robne marke	Pravo na otkup mleka	Ostala nematerijalna sredstva	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na dan 1. januara 2012.	673.884	409.476	508	24.166	17	1.108.051
Nabavke	11.096	34.441	-	3.458	436	49.431
Promene u okviru konsolidovanja	730.788	-	-	-	-	730.788
Prenos sa /na	2.443	-	-	(2.424)	(19)	-
Ostalo (manjak, rashod, revalorizacija)	(1.440)	4.337	-	(2.650)	-	247
Kursne razlike	40.125	-	44	-	-	40.169
Stanje na dan 31. decembra 2012.	1.456.896	448.254	552	22.550	434	1.928.686
Isppravka vrednosti						
Stanje na dan 1. januara 2012.	207.844	403.641	326	-	-	611.811
Tekuća amortizacija	32.207	-	33	-	-	32.240
Promene u okviru konsolidovanja	26.330	-	-	-	-	26.330
Otplata u mleku	-	15.062	-	-	-	15.062
Prenos sa /na	-	-	-	-	-	-
Ostalo (manjak, rashod)	(1.440)	2.338	-	-	-	898
Kursne razlike	647	-	30	-	-	677
Stanje na dan 31. decembra 2012.	265.588	421.041	389	-	-	687.018
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2012.						
	1.191.308	27.213	163	22.550	434	1.241.668
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2012.						
	466.040	5.835	182	24.166	17	496.240

15 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Gradevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim nekretnim opremi	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2012.	298.918	5.686.644	11.528.015	680	511.897	205.740	1.170	18.233.064
Nabavka	77.810	18.664	63.870	-	1.227.704	(168.080)	-	1.219.968
Prenos sa/na	61.110	256.241	443.155	-	(757.715)	-	-	2.791
Promene u okviru konsolidovanja	31.355	1.285.234	3.270.048	-	40.828	41.473	-	4.668.938
Ostalo (manjak, rashod)	(11.449)	(1.810)	(182.641)	-	(15.480)	-	-	(211.380)
Prodaja	(9.935)	(71.185)	(77.234)	-	-	-	-	(158.354)
Prenos na OS namenjena prodaji	-	(127.579)	-	-	-	-	-	(127.579)
Kursne razlike	21.378	230.038	347.830	-	16.715	-	-	615.961
Stanje na dan 31. decembra 2012.	469.187	7.276.247	15.393.043	680	1.023.949	79.133	1.170	24.243.409
Isppravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2012.	-	2.025.514	4.764.457	680	-	7.337	1.170	6.799.158
Tekuća amortizacija	-	228.789	1.121.410	-	-	-	-	1.350.199
Promene u okviru konsolidovanja	-	489.504	1.360.595	-	-	5.400	-	1.855.499
Ostalo (manjak, rashod)	-	(1.079)	22.582	-	-	2.921	-	24.424
Prodaja	-	(66.127)	(48.361)	-	-	-	-	(114.488)
Prenos na OS namenjena prodaji	-	(90.953)	-	-	-	-	-	(90.953)
Kursne razlike	-	57.171	158.141	-	-	-	-	215.312
Stanje na dan 31. decembra 2012.	-	2.642.819	7.378.824	680	-	15.658	1.170	10.039.151
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2012.								
	469.187	4.633.426	8.014.220	-	1.023.951	63.474	-	14.204.258
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2012.								
	298.918	3.661.130	6.763.558	-	511.897	198.403	-	11.433.906

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembar 2012. godine iznosi RSD 912.739 hiljada (2011: RSD 433.446 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na linije za proizvodnju, transportna teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Grupu isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Na dan 31. decembar 2012. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Grupe nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane banke iznosi RSD 2.571.539 hiljada (2011: RSD .1.344.554 hiljada).

16 Goodwill

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Koncern Bambi Banat ad, Beograd	2.338.364
Natura Milk, BIH	113.365
Balkan Dairy Products BV, Holandija	108.224
AD IMB Mlekara Bitola, Makedonija	34.680
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica BIH	3.656
Mljekara Sinj d.o.o., Hrvatska	33
Ukupno	2.598.322

AD Imlek je kupovinom akcija Koncern Bambi Banata ad u iznosu od RSD 4.954.717 hiljada stekao učešće u kapitalu 65,22%. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 2.338.364 hiljada na dan 28.09.2012. godine.

Goodwill u iznosu od RSD 113.365 hiljade je nastao kupovinom Nature Milk od strane Mlijekoprodukta na dan 01.08.2012. godine.

AD Imlek je kupovinom akcija Balkan Dairy Products BV, Holandija u ukupnom broju 23.400, stekao učešće u kapitalu 100%. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 30.04.2012. godine predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 108.224 hiljada.

AD Imlek je 16.10.2007. godine kupilo 81.002 akcije Mlekare Bitola u iznosu od RSD 2.079.184 hiljada kada je stekao 74,6% udela u vlasništvu. Procenom fer vrednosti Mlekare Bitola na dan 01.11.2007. godine utvrđena je vrednost kapitala u iznosu od RSD 2.721.984 hiljada. Deo kapitala od 74,6 % koji se odnosi na Imlek je u vrednosti od RSD 2.044.503 hiljade. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 34.680 hiljada.

Goodwill u iznosu od RSD 3.656 hiljada se odnosi na razliku sticanja i fer vrednosti ulaganja u Mlijekoprodukt doo od strane Mljekare ad Banja Luka.

Goodwill u iznosu od RSD 33 hiljada se odnosi na razliku sticanja i fer vrednosti ulaganja u Mljekaru Sinj doo od strane Balkan Dairy Products BV, Holandija.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

U sledećoj tabeli prikazan je obračun Goodwill-a koji je nastao u 2012. godini:

U hiljadama RSD	Natura Milk	Bambi	BDP
Fer vrednost investicije na dan sticanja	658.078	4.954.717	139.869
Nematerijalna ulaganja	720.707	6.879	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	129.406	2.638.449	-
Dugoročni finansijski plasmani	-	163.354	336
Zalihe i stalna sredstva namenjena prodaji	-	1.181.497	-
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	118	3.991.326	44.499
Dugoročne i kratkoročne obaveze	-	(3.891.525)	(13.189)
Odložene poreske obaveze	(72.071)	(78.399)	-
Neto imovina na dan sticanja	778.160	4.011.581	31.645
Neto imovina na dan sticanja koja pripada matičnom društvu	544.712	2.616.353	31.645
Goodwill na dan sticanja	113.366	2.338.364	108.224

17 Biološka sredstva (stočni fond)

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Stanje na dan 1. januar	72.955	56.517
Povećanje	363.805	34.271
Prodaja i prenos vlasništva	(295.292)	(7.171)
Rashod usled uginuća junica	(72.292)	-
Obezvredenje	(14.176)	(10.662)
Stanje na dan 31. decembar	55.000	72.955

18 Učešće u kapitalu

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Učešće u kapitalu banaka	45.983	64.572
Učešće u kapitalu privrednih društva		
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Balkan Dairy Products B.V	-	57.677
Ulaganje u Bambi park doo	7.099	-
Ulaganje u ostala pravna lica	27.909	2.740
Ispravka vrednosti (CEE Investment)	(158.840)	(158.840)
Stanje na dan 31. decembar	80.991	124.989

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Zajmovi dati zaposlenima	127.959	111.198
Dugoročni depoziti	48.244	35.963
Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku	898.531	-
Dugoročna potraživanja od povezanih lica	119.522	114.737
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	357.763	63.265
Ostalo	2.791	2.568
Stanje na dan 31. decembar	1.554.810	327.731

Zajmovi zaposlenima odnose se na zajmove date:

- Zaposlenima u AD Imleku za stambene potrebe u iznosu RSD 101.334 hiljade. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama i administrativnim zabranama na zarade zaposlenih. Zajmovi su odbreni po kamatnim stopama između 1% i 3% godišnje.
- Zaposlenima u Koncernu Bambi Banat za stambene potrebe u iznosu RSD 26.625 hiljada, sa rokovima otplate do 40 godina, uz nominalnu kamatnu stopu koja se određuje na osnovu zvanične stope inflacije u Srbiji.

Dugoročni depozit se odnosi na:

- Dugoročni depozit AD Imleka kod Raiffeisenbank, Beograd u iznosu od RSD 25.500 hiljada, koji predstavlja gotovinski depozit dat kao obezbeđenje u visini 75% kredita koje je banka obezbedila radnicima Imleka 2005. godine i početkom 2006. godine. Ovaj depozit je položen po jednomesečnoj EURIBOR +0,2% godišnje kamatnoj stopi i dospeće je povezano sa dospećem kredita obezbeđenih radnicima.
- Dugoročni depozit Mlijekoprodukta kod Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u iznosu od RSD 22.744 hiljada, koji predstavlja depozit dat kao obezbeđenje za kredit odobren u novembru 2012. godine za kupovinu Nature Milk.

Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku odnose se na dugoročni deo avansa koji su AD Imlek i Koncern Bambi Banat dali Pinku za zakup medijskog prostora do 2018. godine. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama.

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na potraživanja od Knjaz Miloša ad po osnovu ugovora o preuzimanja ispunjenja kojim AD Imlek preuzima obavezu Knjaz Miloša ad prema Pinku. Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati AD Imleku u 36 mesečnih rata izdavanjem i predajom 36 blanko menica kao sredstvo plaćanja, počev 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. U 2012. godini zaključen je novi ugovor o preuzimanju ispunjenja kojim AD Imlek preuzima obavezu Knjaz Miloša ad prema Pinku u iznosu EUR 981.090. Po tom ugovoru Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos plati u 18 mesečnih rata izdavanjem i predajom 18 blanko menica koje dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 54.505 počev od avgusta 2015. godine.

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

20 Zalihe

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Materijal	1.096.526	769.578
Rezervni delovi	286.462	227.903
Alat i inventar	46.955	19.613
Nedovršena proizvodnja	45.050	72.542
Gotovi proizvodi	803.457	586.570
Roba namenjena prodaji	170.284	84.817
Ispravka vrednosti zaliha	(127.106)	(93.354)
Dati avans Pink-u	257.558	333.032
Dati avansi - ostali	409.239	328.924
Stanje na dan 31. decembar	2.988.425	2.329.625

Na dan 31. Decembar 2012. godine vrednost zaliha gotovih proizvoda Mlekare Bitola nad kojima je uspostavljena hipoteka, kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane Stopanske banke, iznosi RSD 28.403 hiljade (2011: RSD 131.988 hiljade).

21 Stalna sredstva namenjena prodaji

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Nematerijalna ulaganja	133	465
Zemljište	4.369	5.170
Gradevinski objekti	40.600	5.662
Oprema	66.076	35.292
Stanje na dan 31. decembar	111.178	46.589

22 Potraživanja

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Kupci u zemlji	5.530.873	2.612.140
Kupci – povezana lica u zemlji	57.052	427
Ispravka vrednosti	(794.103)	(435.693)
Neto kupci u zemlji	4.793.822	2.176.874
Kupci u inostranstvu	1.500.943	1.050.904
Kupci – povezana lica u inostranstvu	96.695	239.993
Ispravka vrednosti	(311.414)	(260.898)
Neto kupci u inostranstvu	1.286.224	1.029.999
Potraživanja za premije	317.345	238.417
Potraživanja za kamatu	22.126	55.580
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	226.967	147.326
Ostala kratkoročna potraživanja	195.165	120.060
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(68.222)	(39.680)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(72.553)	(75.942)
Ostala kratkoročna potraživanja	620.828	445.761
Stanje na dan 31. decembar	6.700.874	3.652.634

23 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	161.884	34.935
Kratkoročni plasmani povezanim licima	1.822.815	416.868
Kratkoročni zajmovi	190.867	520.709
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	95.519	4.457
Depozit u bankama	51.499	109.974
Ostali kratkoročni plasmani	383.292	7.238
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana povezanim licima	(387.779)	(356.825)
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	(10.556)	-
Ispravka vrednosti krat.zajmova datih proizvođačima mleka	(5.867)	-
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih plasmana	(3.320)	(6.911)
Stanje na dan 31. decembar	2.298.354	730.445

Tekuća dospeća dugoročnih potraživanja od proizvođača mleka se odnose na potraživanja po osnovu prodatih junica i datih zajmova za kupovinu junica koja dospevaju na naplatu u 2013. godini.

Kratkoročni zajmovi se odnose na zajmove date preduzećima u zemlji za potrebe finansiranja obrtnih sredstava, sa rokom otplate do godinu dana i kamatnom stopom od 6,8 % do 7%.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka su zajmovi dati za pripremu stočne hrane, nabavku muzne opreme, nabavku manjeg broja grla za dopunu proizvodnog stada, sa rokom otplate do 6 meseci i mesečnom kamatnom stopom od 0,5% za zajmove odobrene u dinarima odnosno sa rokom otplate do 1 godine i godišnjom kamatnom stopom od 6% za zajmove odobrene u eurima po srednjem kursu NBS na dan isplate.

Depozit u bankama se odnosi na „overnight“ depozit AD Imleka i Koncern Bambi Banata u iznosu od RSD 49.272 hiljade i depozit Mlekare Bitola kod Stopanske banke, kao obezbeđenje za date garancije, u iznosu RSD 2.228 hiljada.

Ostali kratkoročni plasmani se odnose na valutirane menice predate od strane Idea d.o.o radi naplate potraživanja koje AD Imlek ima po osnovu datog zajma u iznosu od RSD 341.155 hiljada. Menice dospevaju na naplatu svakog meseca, u jednakim ratama, počev od marta zaključno sa decembrom 2013. godine.

Ostali kratkoročni finansijski plasmani u iznosu RSD 25.699 hiljada odnose se na plasmane koje je Mljekara Sinj dala Državi Hrvatske, u skladu sa zakonom, radi dobijanja dozvole za uvoz mleka i mlečnih proizvoda u Hrvatsku.

24 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Devizni račun	174.593	64.034
Tekući račun u dinarima	691.103	355.242
Izdvojena novčana sredstva	20.009	2.947
Menice	-	23.776
Blagajna	1.593	1.588
Stanje na dan 31. decembar	887.298	447.587

Stanja na deviznim računima se uglavnom odnose na evre, makedonske denare, bosanske konvertibilne marke i hrvatske kune.

25 Kapital

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Akcijski kapital	5.379.740	5.034.756
Rezerve	2.103.198	1.952.953
Revalorizacione rezerve	400.376	350.260
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.007	1.595
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.748	326
Neraspoređena dobit	4.853.638	3.063.850
Otkupljene sopstvene akcije	276.144	178.534
Stanje na dan 31. decembar	12.460.067	10.224.554

Povećanje akcijskog kapitala u iznosu od RSD 513.504 hiljada je nastalo usled promene u obimu konsolidovanja, odnosno uključivanja Koncern Bambi Banata u konsolidaciju.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Smanjenje akcijskog kapitala u iznosu od RSD 178.534 hiljada je nastalo poništenjem 330.618 sopstvenih akcija matičnog društva.

U toku godine dolazilo je do sledećih značajnih promena na poziciji neraspoređene dobiti:
Smanjenje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu isplate dividende u iznosu od RSD 575.886 hiljada i raspodele na ime učešća zaposlenih u dobiti u iznosu od RSD 90.000 hiljada. Druga smanjenja ove pozicije se odnose na razliku tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 1.191.501 hiljada.
Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 2.835.212 hiljada, promene u obimu konsolidovanja u iznosu RSD 755.207 hiljada.

Promene na pozicijama nerealizovani dobiti/gubici je rezultat svođenja vrednosti akcija koje preduzeće ima u bankama i drugim preduzećima na fer vrednost na dan 31.12.2012. godine

Otkupljene sopstvene akcije se odnose na akcije AD Imleka i Koncern Bambi Banata.
U 2012. godini AD Imlek je otkupio 458.753 akcija.

U ukupnom kapitalu AD Imleku pripada:

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Aksijski kapital	4.726.796	4.905.330
Rezerve	1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve	51.415	47.417
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.007	1.595
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.748	326
Neraspoređena dobit	4.045.415	3.047.860
Otkupljene sopstvene akcije	247.727	178.534
Stanje na dan 31. decembar	10.293.522	9.541.706

Razlika u iznosu od RSD 2.166.545 hiljada do ukupne vrednosti kapitala pripada manjinskim vlasnicima Mlekare Bitola koji učestvuju sa 25,4 % u iznosu od RSD 775.227 hiljada, Mljekare ad Banja Luka koji učestvuju sa 16,31% u iznosu od RSD -85.597 hiljada i Koncern Bambi Banat koji učestvuju sa 34,78% u iznosu od RSD 1.476.915 hiljada.

26 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Kreditni u stranoj valuti	2.478.312	2.026.706
Kreditni u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom	1.414.549	698.355
Tekuće dospeće (napomena 28)	(1.699.220)	(1.097.750)
Dugoročno dospeće	2.193.641	1.627.311
Stanje na dan 31. decembar	2.193.641	1.627.311

Dugoročni krediti u stranoj valuti su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 1.3% do 6.8% 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. godine, 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.
- Komercijalna banka ad Budva u septembru 2010. godine u iznosu od EUR 1.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 12 meseci.
- Komercijalna banka ad Budva u septembru 2010. godine u iznosu od EUR 600.000. Ovaj kredit je odobren na 3 godina sa grejs periodom od 3 meseca.
- Stopanska banka Bitola u oktobru 2008. godine u iznosu od EUR 1.250.000. Ovaj kredit je odobren na 8 godina sa grejs periodom od 1 godine i kamatnom stopom 7,5%.
- Stopanska banka ad Bitola u januaru 2009. godine u iznosu EUR 500.000 EUR. Ovaj kredit je odobren na 8 godina sa grejs periodom od 1 godine i kamatnom stopom 7,5%.
- Stopanska banka ad Bitola u junu 2011. godine u iznosu od MKD 60.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 6 meseci i kamatnom stopom 7%.
- Nova Banka ad u septembru 2012. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 6 meseci i fiksnom kamatnom stopom 7,2%.
- Nova Banka ad u oktobru 2012. godine u iznosu od BAM 10.000.000. Ovaj kredit je odobren na 7 godina bez grejs perioda i fiksnom kamatnom stopom 7,4%.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u novembru 2012. godine u iznosu od BAM 977.915. Ovaj kredit je odobren na 3 godine, sa 2 meseca grejs perioda i fiksnom kamatnom stopom 7,5%.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u martu 2012. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Ovaj kredit je odobren sa rokom dospeća mart 2013. godine i fiksnom kamatnom stopom 7,5%.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u novembru 2012. godine u iznosu od BAM 10.952.648. Ovaj kredit je odobren za kupovinu 70% udela u Naturu Milk, na period od 10 godina sa kamatnom stopom 6M EURIBOR+5,5%.

Dugoročni krediti u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 3.7% do 4.5% 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. U 2012. godini smanjen je iznos odobrenog kredita na EUR 4.500.000.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- 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 5.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.

27 Ostale dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	73.512	74.899
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	275.485	-
Obaveze po osnovu lizinga dugoročno dospeće	348.997	74.899
Druge dugoročne obaveze	1.720.005	1.064.637
Stanje na dan 31. decembar	2.069.002	1.139.536

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 859.892 hiljada se odnose na obaveze AD Imleka i Koncern Bambi Banata za izdate menice Pinku, po osnovu ugovora o zakupu vremena za oglašavanje, a koje dospevaju na naplatu u periodu od 2011 do 2017. godine. Menice su eskontovane kod Erste banke od strane Pinka.

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 860.113 hiljada su obaveze konvertovanja u kapital Mlekare ad Banja Luka po osnovu ulaganja Danube Foods Sarajevo i Mlekare ad Subotica.

28 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	75.933	110.832
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	379.682	88.964
Obaveze po osnovu lizinga dospeće do 1 godine	455.615	199.796
Kratkoročni kredit od povezanih lica	28.088	25.846
Kratkoročni kredit od banaka	8.308.125	1.703.229
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (napomena 26)	1.699.220	1.097.750
Kratkoročni krediti	10.035.433	2.826.825
Stanje na dan 31. decembar	10.491.048	3.026.621

Kratkoročni krediti koji su otplaćeni tokom 2012. godine se odnose na:

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Banka Koper d.d. u iznosu od EUR 1.052.632.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema National Bank Greece S.A. u iznosu od EUR 5.566.074.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Privredna banka ad Beograd u iznosu od EUR 734.764.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema NLB Tutunskoj banci u iznosu MKD 1.506.918.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola u iznosu od MKD 11.831.291.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola MKD 4.402.000.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola MKD 3.511.254.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola MKD 1.801.789.

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. godine i povećan je odobreni iznos na EUR 10.000.000. Iznos od EUR 10.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Societe Generale banka Srbija ad Beograd u aprilu 2010. godine u iznosu od EUR 10.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća februar 2013. godine i povećan je odobreni iznos na EUR 12.500.000. Iznos od EUR 12.500.000 je povučen do decembra 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 odobreni iznos na EUR 9.110.000. Iznos od EUR 9.110.000 je povučen do decembra 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 decembra 2012. godine.
- Vojvođanska banka ad Novi Sad u septembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća septembar 2013. Iznos od EUR 5.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Volksbanka ad Beograd u oktobru 2012. godine u iznosu RSD 565.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća oktobar 2013. Iznos od RSD 335.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- ERB New Europe Funding B.V. u decembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.400.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2013. Iznos od EUR 5.400.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Komercijalna banka ad u decembru 2012. godine u iznosu od EUR 6.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2013. Iznos od EUR 6.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Eurostandard banka ad Skoplje u martu 2012. godine u iznosu od MKD 36.000.000. Kredit je odobren na godinu dana sa rokom dospeća mart 2013. godine. Iznos od MKD 36.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u 2012. godine u iznosu od BAM 1.870.000. Iznos od BAM 1.870.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Credit Agricole Srbija ad u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos od EUR 3.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Vojvođanska banka ad Novi Sad u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos od EUR 2.400.000 je povučen do decembra 2012. godine.
- Societe Generale banka Srbija ad Beograd u iznosu od EUR 6.000.000. Iznos od EUR 6.000.000 je povučen do decembra 2012. godine.

Kratkoročni deo dugoročnog kredita:

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema National Bank Greece S.A. London Branch u iznosu EUR 5.566.074. Otplata je na 6 meseci sa otplatom koja dospeva u junu 2013. godine.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Banka Koper d.d. u iznosu od EUR 789.474 Otplata je kvartalna sa otplatom koja dospeva u martu 2013. godine.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Privredna banka ad Beograd u iznosu od EUR 734.764. Otplata je kvartalna sa prvom otplatom koja dospeva u februaru 2013. godine

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Komercijalna banka ad u iznosu EUR 5.000.000. Otplata je jednokratna i dospeva u avgustu 2013. godine.

29 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	2.584.823	2.166.349
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	1.066.660	279.992
Obaveze prema dobavljačima – povezana lica	166.903	83.833
Obaveze za izdate menice Pink-u	353.070	204.887
Obaveze za premiju	333.120	238.417
Stanje na dan 31. Decembar	4.504.576	2.973.478

30 Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Grupa obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2012. i 2011. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
CEE Investment	158.840	158.840
Balkan Dairy Products BV	-	57.677
Bambi Park	7.098	-
Ispravka vrednosti (CEE Investment)	(158.840)	(158.840)
	7.098	57.677
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	119.522	114.737
	119.522	114.737
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Mlekara a.d. Subotica	41.373	21
Danube Foods d.o.o., Banja Luka	51	3.040
Danube Foods d.o.o., Beograd	370	129
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	84	-
Knjaz Miloš, Montenegro	96.643	213.938
Knjaz Miloš, Banja Luka	-	107
Mljekara Sinj d.o.o., Hrvatska	-	22.909
Koncern Bambi Banat a.d., Beograd	-	276
Bambi Success	15.226	-
	153.747	240.420
<i>Kratkoročna ostala potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	225.684	126.043
Knjaz Miloš, Montenegro	1.283	-
Koncern Bambi Banat a.d., Beograd	-	21.282
Ispravka vrednosti	(68.222)	(39.680)
	158.745	107.645

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	1.776.523	356.826
Mljekara Sinj d.o.o., Hrvatska	-	5.232
Danube Foods d.o.o. Banja Luka	46.292	33.870
IMK Trejd doo	-	20.940
Ispravka vrednosti	(387.779)	(356.826)
	<hr/>	<hr/>
	1.435.036	60.042
Obaveze		
<i>Dobavljači</i>		
Mlekara a.d. Subotica	138.127	71.018
Danube foods BV Holandija	4.549	8.895
Danube Foods d.o.o, Banja Luka	128	2.530
Danube Foods d.o.o., Beograd	21.247	-
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	2.405	1.142
Knjaz Miloš Natura	447	248
	<hr/>	<hr/>
	166.903	83.833
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
Danube foods BV Holandija	28.088	25.846
	<hr/>	<hr/>
	28.088	25.846
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>		
Danube foods BV Holandija	33.153	28.180
	<hr/>	<hr/>
	33.153	28.180
Poslovni prihod		
<i>Prodaja proizvoda povezanim licima</i>		
Koncern Bambi Banat a.d., Beograd	26.006	9.798
Mlekara a.d. Subotica	60.288	13.426
Mljekara Sinj d.o.o., Hrvatska	-	31.802
	<hr/>	<hr/>
	86.294	55.026

31 Potencijalne obaveze

U svom redovnom poslovanju, Grupa je uključena u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Grupa očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava 31. decembra 2012. godine.

32 Događaji nakon datuma bilansiranja

U januaru 2013. godine je izvršena isplata zaposlenima na ime učešća u dobiti u iznosu od RSD 87.215 hiljada prema Odluci Nadzornog odbora AD Imleka (matičnog društva) iz decembra 2012. godine.

U januaru 2013. godine je izvršen otkup sopstvenih akcija od 87.500 komada prema Odluci Nadzornog odbora matičnog društva o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 285.513 hiljada.

U februaru 2013. godine doneta je odluka Nadzornog odbora matičnog društva o prestanku postojanja Ogranka Novosadske mlekarne. U skladu sa tim sprovodi se brisanje Ogranka i zastupnika Ogranka u registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre.

U februaru 2013. godine sklopljen je „lease – back“ sporazum sa lizing kućom ERB Leasing a.d Beograd za deo opreme nove linije Aseptic PET u vrednosti od EUR.1.800 hiljada. Planirano je zaključenje „lease – back“ sporazuma sa istom lizing kućom za drugi deo opreme linije Aseptic Pet u vrednosti od EUR 3.500 hiljada.

U februaru 2013. godine je izvršen otkup sopstvenih akcija od 87.000 komada prema Odluci Nadzornog odbora matičnog društva o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 283.881 hiljada.

U februaru 2013. godine Okružni Privredni sud Banja Luke doneo je Rešenje o povećanju osnivačkog kapitala Mlijekoprodukt doo u iznosu od EUR 2.194.785. Nakon dobijenog Rešenja, matično društvo je realizovalo Odluku Nadzornog odbora o povećanju osnivačkog uloga, konverzijom potraživanja u osnivački ulog, i time obezbedilo 75,2% direktnog učešća u kapitalu Mlijekoprodukt doo.

U februaru 2013. godine potpisan je Aneks Ugovora o kratkoročnom revolving kreditu između matičnog društva i Societe Generale banka Srbija kojim se pomera rok vraćanja kredita, do 30.04.2013. godine.

U martu 2013. godine je izvršen otkup sopstvenih akcija od 70.187 komada prema Odluci Nadzornog odbora matičnog društva o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 229.020 hiljada.

U martu 2013. godine potpisan je Aneks Ugovora o zajmu sa Idea doo, kojim se Idea obavezuje da zajam vrati najkasnije do 31.12.2013. godine.

U martu 2013. godine Veterinarska služba BD Agro Dobanovci je vratila zajam u iznosu od RSD 14.763 hiljade, sa pripadajućom kamatom u iznosu RSD 1.761 hiljade.

U januaru 2013. godine Nadzorni odbor Koncern Bambi Banata doneo je odluku o zaduženju kod Komercijalne banke a.d Beograd u iznosu od EUR 2.000 hiljada. Predmet ugovora o zaduženju je revolving kreditna linija za finansiranje obrtnih sredstava u trajanju od 12 meseci. Koncern

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Bambi Banat nije povlačilo sredstva iz navedene linije do trenutka sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu.

U februaru 2013. godine Nadzorni odbor Koncern Bambi Banata doneo je odluku za zaključenje Aneksa osnovnog ugovora o odobrenoj kreditnoj liniji sa Societe Generale bankom. Iznos odobrene kreditne linije iznosi EUR 6.000 hiljada.

Zaključno sa martom 2013. godine, Mlekara Bitola je vratila kratkoročni kredit uzet kod Eurostandard banka ad Skoplje u iznosu od MKD 36.000 hiljada.

U martu 2013. godine, Mlekara Bitola je zaključila ugovor sa Komercijalnom bankom ad Skoplje o novom kratkoročnom zaduženju u iznosu MKD 60.000 hiljada.

Beograd. 26.04.2013.



Lice odgovorno za sastavljanje



Zakonski zastupnik



Na osnovu čl. 50 stav 6 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 31/2011) i čl. 3 Pravilnika o sadržini, objavljivanja godisnjih, polugodisnjih i kvartalnih izveštaja javnih društva ("Službeni glasnik RS", br. 14/12), izdavalac

AD INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA IMLEK,

Objavljuje

KONSOLIDOVANI GODIŠNJI 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. Prosečan broj zaposlenih	2.322	
6. Deset najvećih akcionara matičnog preduzeća:		
Poslovno ime/prezime i ime	Broj akcija na dan 31.12.2012	Učešće u osnovnom kapitalu u % na dan 31.12.2012
DANUBE FOODS GROUP BV	6.956.622	79,47
IMLEK - AD	458.753	5,24
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	120.456	1,38
ZVEZDARA - CER DOO BEOGRAD	80.220	0,92
BDD M&V INVESTMENTS AD	47.943	0,55
BANCA INTESA AD BEOGRAD	42.577	0,49
GUSTAVIADA VERGARDH FONDER AKTIE	40.000	0,46
TRGOVINA CER DOO	39.645	0,45
BANCA INTESA AD BEOGRAD	20.960	0,24
REPUBLICKI PIO FOND ZAPOSLENIH	17.764	0,20
7. Vrednost osnovnog kapitala u hiljadama din na 31.12.2012.	5.379.740	
8. Podaci o zavisnim društvima	1. Imlek Boka doo, Kotor, Republika Crna Gora 2. AD IMB Mlekara Bitola, Dolnoorizarski pat, Bitola, Makedonija; 3. East Milk doo, Rakovička cesta 78, Sarajevo, BIH; 4. AD Mljekara, Lijevčanski put bb, Laktaši, BIH; 5. Mlijekoprodukt doo, Vrioci bb, Kozarska Dubica, BIH 6. Koncern Bambi Banat ad, Bulevar Mihajla Pupina, Beograd 7. Balkan Dairy Products B.V., Amsterdam,	

	Holandija 8. Natura Milk, Slatina bb, Teslić, BIH 9. Mljekara Sinj doo, Kukuzovac 1, Hrvatska
9. Naziv, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Baker Tilly WB revizija d.o.o. Bulevar despota Stefana 12/IV, Beograd
10. Organizovano tržište na kojem se trguje akcijama društva	Beogradska berza AD Beograd Novi Beograd, Omladinskih brigada 1

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Nadzorni odbor

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
Milica Raković - predsednik Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Direktor za investicije Danube-Foods	Ne poseduje akcije AD Imlek
Daniel Boehi - član Švajcarska	Doktor ekonomskih nauka	Chief Operating Officer Danube-Foods	Ne poseduje akcije AD Imlek
Milan Kovačević - član Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Penzioner	Poseduje 616 akcija AD Imlek
Dragan Đuričin - član Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Profesor Ekonomskog Fakulteta Beograd	Ne poseduje akcije AD Imlek
Marko Petrović - član Beograd	Diplomirani ekonomista	Direktor za investicije Danube-Foods	Ne poseduje akcije AD Imlek

2. Izvršni odbor

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
Slobodan Petrović - predsednik Beograd	Inženjer elektrotehnike	Generalni direktor AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek
Milanka Mladenović - član Beograd	Diplomirani ekonomista	Izvršni direktor za finansijske poslove AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek
Zlatko Brzić - član Hrvatska	Diplomirani ekonomista	Izvršni direktor za komercijalne poslove AD Imlek	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 Društva je podnela Konsolidovani godišnji izveštaj o realizaciji poslovne politike za 2012.

godinu zajedno sa Izveštajem o reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2012. godinu sačinjenim od strane ovlašćenog preduzeća za reviziju. U navedenom izveštaju sadržani su svi relevantni faktori od uticaja na poslovanje Društva 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)	32.501.188	27.115.730
Ukupni rashod (000 din.)	29.434.017	24.964.358
Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	3.067.171	2.151.372
Neto dobitak (000 din.)	2.835.212	1.950.258
Prinos na ukupni kapital ROE (%)	24,62	21,04
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	9,24	10,82
Stepen zaduženosti (%)	62,47	48,58
Likvidnost I stepena (%)	5,51	6,72
Likvidnost II stepena (%)	64,13	75,01
Ekonomičnost (%)	114	113
Rentabilnost (%)	8,72	7,19
Neto obrtni kapital (000 din.)	(2.676.317)	712.293
Dobit po akciji (din.)	318	217

3. Promene bilansnih pozicija (za više od 10% u odnosu na prethodnu godinu)

U 2012. godini sve pozicije bilansa stanja su promenjene za više od 10% zbog promene u obimu konsolidovanja, odnosno uključivanja u konsolidaciju Koncern Bambi Banat ad, Balkan Dairy Products B.V., Mljekara Sinj doo i Natura Milk.

Povećanje pozicije Goodwill je rezultat razlike između fer vrednosti investicije i neto imovine ostvarene prilikom kupovine Koncern Bambi Banat ad od strane AD Imleka, Nature Milk od strane Mlijekoprodukta doo i Mljekare Sinj doo od strane Balkan Dairy Products B.V.

Pozicija Učešće u kapitalu je smanjena zbog uključivanja Balkan Dairy Products B.V u konsolidaciju u 2012. godini i pada tržišne vrednosti akcija banaka u Makedoniji.

Povećanje pozicije Ostali dugoročni finansijski plasmani najvećim delom se odnosi na:

- dugoročni deo avansa koji je dat Pinku za zakup vremena za oglašavanje do 2018. godine,
- dugoročna potraživanja od povezanih lica koja se odnose na potraživanja od Knjaz Miloša ad po osnovu ugovora o preuzimanja ispunjenja kojim AD Imlek preuzima obavezu Knjaz Miloša ad prema Pinku,
- dugoročna potraživanja od proizvođača mleka se odnose na potraživanja po osnovu prodatih junica i datih zajmova za kupovinu junica proizvođačima mleka.

Povećanje pozicije Kratkoročni finansijski plasmani je najvećim delom uslovljeno odobrenjem zajma Knjaz Milošu i proizvođačima mleka u 2012. godini.

Povećanje pozicija Dugoročni krediti i Kratkoročne finansijske obaveze su posledica dodatnog zaduženja Grupe kod banaka.

Povećanje pozicije Ostale dugoročne obaveze se odnosi na obaveze po osnovu izdatih menica Pinku, prema ugovoru o zakupu vremena za oglašavanje.

4. Sopstvene akcije

Sopstvene akcije stečene su otkupom i odnose se na akcije AD Imleka i Koncern Bambi Banata ad. Ukupan broj otkupljenih akcija na dan 31.12.2012. godini AD Imleka iznosi 458.753 komada, a Koncern Bambi Banata ad 19.930 komada. U 2012. godini poništeno je 330.618 akcija AD Imleka koje su otkupljene do 31.12.2011. godine.

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 2013. godinu predviđaju prodaju od 308.562 hiljade l/KG u neto vrednosti od 29.441.872 hiljada dinara. Na planu investicija najvažniji projekti su unapredjenje opreme za proizvodnju i pakovanje i procesne opreme.

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 POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

1. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja

U januaru 2013. godine je izvršena isplata zaposlenima na ime učešća u dobiti u iznosu od RSD 87.215 hiljada prema Odluci Nadzornog odbora AD Imleka (matičnog društva) iz decembra 2012. godine.

U januaru 2013. godine je izvršen otkup sopstvenih akcija od 87.500 komada prema Odluci Nadzornog odbora matičnog društva o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 285.513 hiljada.

U februaru 2013. godine doneta je odluka Nadzornog odbora matičnog društva o prestanku postojanja Ogranka Novosadske mlekare. U skladu sa tim sprovodi se brisanje Ogranka i zastupnika Ogranka u registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre.

U februaru 2013. godine sklopljen je „lease – back“ sporazum sa lizing kućom ERB Leasing a.d Beograd za deo opreme nove linije Aseptic PET u vrednosti od EUR 1.800 hiljada. Planirano je zaključenje „lease – back“ sporazuma sa istom lizing kućom za drugi deo opreme linije Aseptic Pet u vrednosti od EUR 3.500 hiljada.

U februaru 2013. godine je izvršen otkup sopstvenih akcija od 87.000 komada prema Odluci Nadzornog odbora matičnog društva o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 283.881 hiljada.

U februaru 2013. godine Okružni Privredni sud Banja Luke doneo je Rešenje o povećanju osnivačkog kapitala Mlijekoprodukt doo u iznosu od EUR 2.194.785. Nakon dobijenog Rešenja, matično društvo je realizovalo Odluku Nadzornog odbora o povećanju osnivačkog uloga, konverzijom potraživanja u osnivački ulog, i time obezbedilo 75,2% direktnog učešća u kapitalu Mlijekoprodukt doo.

U februaru 2013. godine potpisan je Aneks Ugovora o kratkoročnom revolving kreditu između matičnog društva i Societe Generale banka Srbija kojim se pomera rok vraćanja kredita, do 30.04.2013. godine.

U martu 2013. godine je izvršen otkup sopstvenih akcija od 70.187 komada prema Odluci Nadzornog odbora matičnog društva o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 229.020 hiljada.

U martu 2013. godine potpisan je Aneks Ugovora o zajmu sa Idea doo, kojim se Idea obavezuje da zajam vrati najkasnije do 31.12.2013. godine.

U martu 2013. godine Veterinarska služba BD Agro Dobanovci je vratila zajam u iznosu od RSD 14.763 hiljade, sa pripadajućom kamatom u iznosu RSD 1.761 hiljade.

U januaru 2013. godine Nadzorni odbor Koncern Bambi Banata doneo je odluku o zaduženju kod Komercijalne banke a.d Beograd u iznosu od EUR 2.000 hiljada. Predmet ugovora o zaduženju je revolving kreditna linija za finansiranje obrtnih sredstava u trajanju od 12 meseci. Koncern Bambi Banat nije povlačilo sredstva iz navedene linije do trenutka sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu.

U februaru 2013. godine Nadzorni odbor Koncern Bambi Banata doneo je odluku za zaključenje Aneksa osnovnog ugovora o odobrenju kreditnoj liniji sa Societe Generale bankom. Iznos odobrene kreditne linije iznosi EUR 6.000 hiljada.

Zaključno sa martom 2013. godine, Mlekara Bitola je vratila kratkoročni kredit uzet kod Eurostandard banka ad Skoplje u iznosu od MKD 36.000 hiljada.

U martu 2013. godine, Mlekara Bitola je zaključila ugovor sa Komercijalnom bankom ad Skoplje o novom kratkoročnom zaduženju u iznosu MKD 60.000 hiljada.
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 Društva nema takvih slučajeva.
3. Naplaćena otpisana ili ispravljena potraživanja
Na dan 31.12.2012. bila su ispravljena ukupna potraživanja od kupaca koji imaju dug preko 90 dana i potraživanja sa kraćim rokom dospeća koja su prema proceni Uprave nenaplativa.
4. Sudski sporovi izgubljeni nakon isteka poslovne godine
Nakon isteka poslovne godine Društvo nije imalo izgubljene sudske sporove koji su 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 preduzeća su obavljala međusobni promet proizvoda iz svojih asortimana. Preduzeća su ujedno obavljala usluge prerade proizvoda jedni za druge.
VII. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA
1. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse
U 2012. godini Društvo nije izvršilo značajna ulaganja u oblasti istraživanja i razvoja.

Beograd, 29.04.2013.



Slobodan Petrović
Generalni direktor



Privreda na dostavu mleka

AD "Imlek" - Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda
Beograd - 11213 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, Srbija
PIB: 100001636, Matični broj: 07042701

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

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. "ИМЛЕК"
Бр. 2196
29. 04. 2013 20 год.
БЕОГРАД - ПАДИНСКА СКЕЛА

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

(čl.50 st. 2 tačka 3 Zakona o tržištu kapitala)

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

- 1) da su konsolidovani finansijski izveštaji za 2012. godinu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji,
- 2) da prema našem najboljem saznanju, konsolidovani 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.

Beograd, 29.04.2013.

Lice odgovorno za sastavljanje


Makevija Tomić

(Specijalista za računovodstvo i poreska pitanja)

Zakonski zastupnik


Slobodan Petrović
(Generalni Direktor)





Pravda na dobro mleko

AD "Imlek" - Akcionersko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda
Beograd - 11213 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, Srbija
PIB: 100001636, Matični broj: 07042701

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

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. "ИМЛЕК"
Бр. 2197
29. априла 2013. 20 год.
БЕОГРАД ПАДИНСКА СКЕЛА

**Komisija za hartije od vrednosti
Republike Srbije
Omladinskih brigada br.1, Beograd**

Predmet: Obaveštenje

U skladu sa članom 51. stav 1 Zakona o tržištu kapitala, obaveštavamo Vas da do isteka roka za objavu Konsolidovanog godišnjeg izveštaja javnog društva, Skupština akcionara AD Imlek nije usvojila Konsolidovani finansijski izveštaj za 2012. godinu.

Nadzorni odbor AD Imlek je usvojio Konsolidovani finansijski izveštaj za 2012. godinu i dostavio Skupštini AD Imlek na usvajanje. Konsolidovani finansijski izveštaj za 2012. godinu i Izveštaj revizije o konsolidovanom finansijskom izveštaju za 2012. godinu će biti predmet usvajanja na redovnoj Skupštini AD Imlek.

Beograd, 29.04.2013. godine




Slobodan Petrović
(Generalni Direktor)