



**ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
ЗА ПОСЛОВНУ 2013. ГОДИНУ**

АД Млекара, Суботица

ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА ПОСЛОВНУ 2013. ГОДИНУ

Садржај:

- 1. Финансијски извештаји**
 - Биланс стања
 - Биланс успеха
 - Извештај о токовима готовине
 - Извештај о променама на капиталу
 - Напомене уз финансијске извештаје
- 2. Полугодишњи извештај о пословању**
- 3. Изјава лица одговорних за састављање финансијских извештаја**
- 4. Изјава о ревизији**



1) Финансијски извештаји

Период извештавања:

од

01.01.2013.

до

30.06.2013.

Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **AD "Mlekara"**

Матични број (МБ): **08057036**

Поштански број и место: **24000 Subotica**

Улица и број: **Tolminska 10**

Адреса е-поште: **office@mlekara.rs**

Интернет адреса: **www.mlekara.rs**

Консолидовани/Појединачни: **pojedinačni**

Усвојен (да/не): **ne**

Ревидиран (да/не): **ne**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Dragica Kopunović Legetin**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **064 878-3040**

Факс: **024/566-395**

Адреса е-поште: **dragicak@mlekara.rs**

Презиме и име: **Grujić Milan**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

Kopunović D.

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
JOINT STOCK COMPANY
"МЛЕКАРА"
СУБОТИЦА, ТОЛМИНСКА 10

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	2.500.656	2.539.912
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	3.250	4.475
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	2.203.348	2.189.231
1. Некретнине, постројења и опрема	006	2.203.348	2.189.231
2. Инвестиционе некретнине	007		
3. Биолошка средства	008		
V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	294.058	346.208
1. Учешћа у капиталу	010	9.309	31.214
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	284.749	314.992
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	1.529.283	1.535.337
I ЗАЛИХЕ	013	476.734	345.351
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕНЈЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	1.052.549	1.189.986
1. Потраживања	016	938.183	1.033.962
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	1.510	560
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	56.456	65.629
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	11.183	31.305
5. Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	020	45.217	58.530
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021	34.978	49.519
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	4.064.917	4.124.768
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	4.064.917	4.124.768
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025		60.645
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	2.653.316	2.800.799
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	1.145.224	1.145.224
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	198.215	198.215
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105		
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107	1.613	1.613
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	1.313.311	1.460.794
VIII ГУБИТАК	109		
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110	1.821	1.821
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	1.411.601	1.323.969
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	21.494	21.408
1. Дугорочни кредити	114		
2. Остале дугорочне обавезе	115	21.494	21.408
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	1.390.107	1.302.561
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	601.442	533.935
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	636.679	672.246
4. Остале краткорочне обавезе	120	86.525	45.167
5. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	65.461	50.220
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		993
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	4.064.917	4.124.768
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125		60.645

Хоринић Д.



АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
JOINT STOCK COMPANY

"МЛЕКАРА"

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2013. до 30.06.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	2 422 827	1 945 392
1. Приходи од продаје	202	2 274 452	1 860 782
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	1 813	5 997
3. Повећање вредности залиха учинака	204	215 512	77 879
4. Смањење вредности залиха учинака	205	72 211	0
5. Остали пословни приходи	206	3 261	734
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	2 224 615	1 868 048
1. Набавна вредност продате робе	208	39 902	64 782
2. Трошкови материјала	209	1 629 737	1 322 715
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	218 102	211 607
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	102 773	99 447
5. Остали пословни расходи	212	234 101	169 497
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	198 212	77 344
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	67 642	11 310
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	34 731	78 047
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	21 635	95 112
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	133 492	77 652
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	119 266	28 067
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	119 266	28 067
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225	8 512	
2. Одложени порески расходи периода	226	14 542	5 289
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 + 226 + 227 - 228)	229	96 212	22 778
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233	42	10
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234	42	10

Кривошеја Д.

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
JOINT STOCK COMPANY
МЛЕКАРА
СУБОТИЦА, ТОЛМИНСКА 10

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2013. до 30.06.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	2.709.148	2.189.775
1. Продаја и примљени аванси	302	2.570.922	2.060.507
2. Примљене камате из пословних активности	303	1.604	1.046
3. Остали приливи из редовног пословања	304	136.622	128.222
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	2.512.465	2.093.551
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	2.245.722	1.824.876
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	224.222	209.592
3. Плаћене камате	308	11.395	9.911
4. Порез на добитак	309	10.455	11.485
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	20.671	37.687
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	196.683	96.224
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	66.419	6.278
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	5.098	6.278
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	61.321	
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	150.356	79.005
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	150.356	78.463
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		542
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	83.937	72.727
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	221.563	133.237
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	221.563	133.218
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		19
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	354.343	232.525
1. Откуп сопствених акција и удела	330		4.005
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	148.472	125.575
3. Финансијски лизинг	332	4.476	
4. Исплаћене дивиденде	333	201.395	102.945
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335	132.780	99.288
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	2.997.130	2.329.290
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	3.017.164	2.405.081
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	20.034	75.791
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	31.305	82.799
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	54	2.518
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	142	152
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	11.183	9.374

Корисник Д.



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2013. до 30.06.2013.

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	Остали капитал (гр. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премја (гр. 320)	АОП	Резерве (гр. 321, 322)	АОП	Резервационе резерве (равн 330 и 331)	АОП	Небалансиран добитак по основу хартија од вредности (равн 332)	АОП	Небалансиран губитак по основу хартија од вредности (равн 333)	АОП	Нераспоредени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције (гр. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)	АОП	Укупна изнала висине капитала (група 29)	
Стање на дан 01.01. претходне године ____		401	414	427	440	50736	453	140964	466	137	479	492	1173	505	145352	518	531	10000	544	2808220	557					
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање		402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545	558	568		532	545								
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење		403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546	559	569		533	546								
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)		404	417	430	443	50736	456	140964	469	137	482	495	1173	508	145352	521	534	10000	547	2808220	560					
Укупна повећања у претходној години		405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548	561	571		535	548								
Укупна смањења у претходној години		406	419	432	445	2185	458	471	484	497	510	523	536	549	562		536	549								
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)		407	420	433	446	50751	459	140964	472	485	498	511	524	537	550	2800799	563	580	1821	560	2800799	563				
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање		408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564			538	551								
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење		409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565			539	552								
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)		410	423	436	449	50751	462	140964	475	488	501	514	527	540	553	2800799	566	583	1821	563	2800799	566				
Укупна повећања у текућој години		411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554	567			541	554								
Укупна смањења у текућој години		412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555	568			542	555								
Стање на дан 30.06. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)		413	426	439	452	50751	465	140964	478	491	504	517	530	543	556	2803316	569	582	1821	566	2803316	569				

Директор

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО

JOINT STOCK COMPANY

МЛЕКАРНА

СУБОТИЦА

СУБОТИЦА, ГОЛДИНСКА 10

1. OSNIVANJE I DELATNOST

AD „Mlekara“, Subotica (u daljem tekstu : „Društvo“) je osnovana 05.marta 1955.godine. Društvo je registrovano u Trgovinskom sudu u Subotici (registarski broj 1-310).Glavna delatnost Preduzeća je otkup, proizvodnja i distribucija mleka i mlečnih proizvoda.

Generalna skupština društva je 07. avgusta 2003. donela odluku o trećoj emisiji akcija. Prema ugovoru broj II 7402/03 o stranim ulaganjima Danube Foods Group BV,Holandija je postao većinski vlasnik.

Na dan 30.jun 2013.godine, Društvo je imalo 223 zaposlenih radnika (31.decembra 2012. bilo je 248 radnika).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

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

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Biološka sredstva vrednovana po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje.*

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 31(a) - Rezervisanja po osnovu sudskih sporova

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	30.06.2013.	31.12.2012.
CHF	92,5440	94,1922
USD	87,4141	56,1763
EUR	114,1715	113,7183

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u

fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplatu glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 90 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u iznosu dospelih preko 90 dana, a nenaplaćenih potraživanja.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2013. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2012. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Pravo korišćenja građevinskog zemljišta				
Građevinski objekti	1,67-2	60 i 50	1,67-2	60 i 50
Kompjuterska oprema	20	5	20	5
Motorna vozila	15,00	6,67	15,00	6,67
Nameštaj i ostala oprema	6,67	15	6,67	15

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.7. Investicione nekretnine

Na dan 30. juna 2013. godine Društvo nije imalo investicione nekretnine.

3.8. Biološka sredstva

Na dan 30. juna 2013. godine Društvo nije imalo bioloških sredstava.

3.9. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

3.10. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klafikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljenje na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.11. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju, najmanje u visini 3 prosečne zarade Zaposlenog u momentu isplate, s tim da tako isplaćena otpremnina ne može biti niža od 3 prosečne zarade po Zaposlenom kod Poslodavca u momentu isplate, odnosno 3 prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, ako je to za Zaposlenog povoljnije.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Društvo nije iskazalo dugoročnu obavezu po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada na dan 30.06.2013.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 30. juna 2013. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 30. juna 2013. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.12. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.13. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, neuplaćeni upisani kapital, rezerve, revalorizacije rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uložених sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.14. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja

ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.15. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.16. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.17. Zarada po akciji

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

3.18. Informacije po segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 30.juna 2013. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		8	2.221	2.229
Potraživanja				
Kratkoročni finansijski plasmani			796	796
Učešća u kapitalu				
Ostala potraživanja			25.072	25.072
Ukupno		8	28.089	28.097
Kratkoročne finansijske obaveze			458.041	458.041
Obaveze iz poslovanja			36.799	36.799
Dugoročne obaveze			21.494	21.494
Ostale obaveze			0	
Ukupno			516.334	516.334
Neto devizna pozicija na dan 30. jun 2013.		8	(488.245)	(488.245)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		8	567	575
Potraživanja			76.168	76.168
Kratkoročni finansijski plasmani			61.060	61.060
Učešća u kapitalu			0	0
Ostala potraživanja			21.910	21.910
Ukupno		8	159.705	159.713
Kratkoročne finansijske obaveze	85.568		383.310	468.878
Obaveze iz poslovanja			50.182	50.182
Dugoročne obaveze			21.408	21.408
Ostale obaveze				
Ukupno	85.568	0	454.900	540.468
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2012.	(85.568)	8	(295.195)	(380.755)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	30.06.2013.	U 000 RSD 31.12.2012.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	62.790	810
Finansijske obaveze	(25.403)	(57.680)
	<u>37.387</u>	<u>(56.870)</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	(563.622)	(527.970)
Ukupno	<u>(563.622)</u>	<u>(527.970)</u>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2013. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor i Libor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti (EUR i CHF) ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 30. juna 2013. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.183				11.183
Potraživanja	939.693				939.693
Kratkoročni finansijski plasmani		56.456			56.456
Kratkoročno potraživanje od Imleka		36.923			36.923
Dugoročno potraživanje Banja Luka			161.175		161.175
Dugoročno potraživanje od Imleka			21.997		21.997
Ostala potraživanja			8.688		8.688
Ukupno	950.876	93.979	191.860		1.236.115
Kratkoročne finansijske obaveze		601.442			601.442
Obaveze iz poslovanja	536.437	100.241			636.679
Dugoročne obaveze			21.494		21.494
Ostale obaveze	86.525				86.525
Ukupno	622.962	701.683	21.494		1.346.140
Ročna neusklađenost na dan 30. jun 2013.	327.914	(608.304)	170.366		(110.025)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 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	31.305				31.305
Potraživanja	959.909				959.909
Pozajmice Kelebiji		74.613			74.613
Kratkoročni finansijski plasmani		5.378			5.378
Kratkoročno potraživanje od Imleka		60.251			60.251
Dugoročno potraživanje Banja Luka			161.176		161.176
Dugoročno potraživanje od Imleka			21.910		21.910
Ostala potraživanja			6.201		6.201
Ukupno	991.214	140.242	189.287		1.320.743
Kratkoročne finansijske obaveze		533.935			533.935
Obaveze iz poslovanja	556.909	115.337			672.246
Dugoročne obaveze			21.408		21.408
Ostale obaveze	46.473				46.473
Ukupno	603.382	649.272	21.408		1.274.062
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.	387.832	(509.030)	167.879		46.681

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i

finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Međutim pored toga, Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 30.juna 2013. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 11.183 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 31.305 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Kupci u zemlji	751.969	825.305
Kupci u inostranstvu	52.416	44.582
Ukupno	804.385	869.887

Ispravka vrednosti

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Stanje 1. januara	137.419	119.500
Povećanja	2.594	18.173
Smanjenja		254
Stanje na dan	140.013	137.419

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 30.juna 2013. i 31.decembra 2012. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	622.935	555.343
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	11.183	31.305
Neto dugovanje	611.752	524.038
Sopstveni kapital	2.557.104	2.800.799
Kapital – ukupno	3.168.856	3.324.837
Koeficijent zaduženosti	19,30%	15,76%

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.*

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	40.696	378
Prihodi od prodaje proizvoda i usl. pov.pravnim licima	448.963	124.105
Prihodi od prodaje proizv. i usluga na domaćem tržištu	1.758.012	1.685.036
Prihodi od prodaje proizv. i usluga na stranom tržištu	26.781	51.263
Ukupno	2.274.452	1.860.782

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	448	
Prihodi od premija, subvencija...	2.813	734
Ostali poslovni prihodi		
Ukupno	3.261	734

7. TROŠKOVI MATERIJALA ILI NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Troškovi materijala za izradu	1.468.319	1.182.823
Troškovi ostalog materijala	56.434	45.511
Troškovi goriva i energije	104.984	94.381
Ukupni troškovi materijala	1.629.737	1.322.715
Nabavna vrednost prodate robe	39.902	64.782
Ukupno	1.669.639	1.387.497

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Troškovi neto zarada, i naknada	120.358	128.278
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	80.709	68.507
Ostali lični rashodi	17.035	14.822
Ukupno	218.102	211.607

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	101.547	98.221
- nematerijalna ulaganja	1.226	1.226
Ukupno	102.773	99.447
 Troškovi rezervisanja za:	 0	 0
- sudske sporove	0	0
Ukupno	0	0
 Ukupno	102.773	99.447

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	16.712	0
Troškovi transportnih usluga	54.040	26.131
Troškovi usluga održavanja	22.385	19.576
Troškovi zakupnine	8.831	8.951
Troškovi sajmovi	33	0
Troškovi reklame i prop.	48.849	45.218
Troškovi ostalih usluga	9.038	7.617
Troškovi neproizvodnih usluga	13.604	9.656
Troškovi reprezentacije	3.434	2.826
Troškovi premije osiguranja	2.725	3.052
Troškovi platnog prometa	1.922	5.042
Troškovi članarina	98	120
Troškovi poreza	4.724	9.216
Ostali nematerijalni troškovi	47.706	32.092
 Ukupno	234.101	169.497

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	3.248	1.046
Pozitivne kursne razlike	22.402	10.205
Ostali finansijski prihodi	41.992	59
Ukupno	67.642	11.310
 Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	12.358	11.487
Negativne kursne razlike	22.373	66.560
Ostali finansijski rashodi	0	
Ukupno	34.731	78.047
 Neto finansijski prihodi/rashodi	32.911	-66.737

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

U hiljadama RSD

Ostali prihodi

Dobici od prodaje postrojenja , opreme i osn.stada

Dobici od prodaje učešća i dug. HOV

Dobici od prodaje materijala

Viškovi

Naplaćena otp.potraživanja

Prihodi od smanjenja obaveza

Ostali nepomenuti prihodi

Prihodi od uskl.vrednosti biol.sredstava

Ukupno

Ostali rashodi

Gubici po osnovu rash.nekretnina i opreme

Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu

Gubici od prodaje materijala

Manjkovi

Rashodi-direktan otpis potraživanja

Rashodi zaliha

Ostali nepomenuti rashodi

Obezvredenje bioloških sredstava

Obezvred. potr.i kratkor. fin.plasmana

Ukupno

Neto ostali prihodi/rashodi

	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
	11.523	6.070
		0
	559	87.908
	7.146	0
		176
	338	958
	2.069	0
		0
	<u>21.635</u>	<u>95.112</u>
	8.882	10.804
		0
	15	0
	410	398
	38.682	451
	5.765	31
	77.144	64.433
	2.594	1.535
	<u>133.492</u>	<u>77.652</u>
	<u>(111.857)</u>	<u>17.460</u>

13. POREZ NA DOBITAK

Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD

Tekući poreski rashod

Odloženi poreski prihod/(rashod)

Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda

	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
	(8.512)	(11.354)
	<u>(14.542)</u>	<u>3.936</u>
	<u>(23.054)</u>	<u>(7.418)</u>

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2013.	12.258			12.258
Povećanja				
Rashodovanje				
Prenos sa/na				
Ostalo				
Stanje na 30. jun 2013.	12.258			12.258
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2013.	7.783			7.783
Amortizacija za 2013. godinu	1.225			1.225
Prodaja/rashod				
Stanje na 30. jun 2013.	9.008			9.008
Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2013. godine	3.250			3.250
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	4.475			4.475

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenju i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2013.	2.873	949.267	2.308.168	121.311	3.381.619
Povećanja				163.328	163.328
Rashodovanje			(39.700)		(39.700)
Prenos sa/na		4.090.	22.255	(26.345)	0
Ostalo				(41.543)	(41.543)
Stanje na 30. jun 2013.	2.873	953.357	2.290.723	216.751	2.363.704
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2013.		288.922	903.467		1.192.389
Amortizacija za 2013. godinu		10.631	90.916		101.547
Prodaja/rashod			(33.580)		(33.580)
Stanje na 30. jun 2013.		299.553	960.803		1.260.356
Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2013. godine	2.873	653.804	1.329.920	216.751	2.203.348
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	2.873	660.345	1.404.701	121.311	2.189.231

16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Učešća u kapitalu banaka		
<i>Univerzal banka</i>	7.558	7.558
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.206)	(7.206)
Ukupno	352	352
Učešća u kapitalu privrednih društva		
<i>AD Kelebija</i>	8.957	30.862
Ukupno	8.957	30.862
Stanje na dan 31. decembra	9.309	31.214
 <u>U hiljadama RSD</u>	 <u>30.06.2013.</u>	 <u>31.12.2012.</u>
Dugoročno potraž. od AD „Mlekara“ Banja Luka	217.805	217.805
Dugoročni plasmani - junice	92.888	125.705
Dugoročno potraživanje od Imleka	21.997	21.910
Ostalo	8.688	6.201
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(56.629)	(56.629)
Stanje na dan	284.749	314.992

17. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Materijal	130.061	119.819
Rezervni delovi	81.325	80.567
Alat i inventar	1.341	1.444
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
	212.727	201.830
Nedovršena proizvodnja	6.873	31.499
Gotovi proizvodi	248.781	86.200
Roba	509	16.286
Dati avansi za zalihe	7.999	5.414
Dati avansi za zalihe zav.prav.licu Kelebiji	0	4.277
Dati avansi Pinku-deo kratkoročnog avansa	0	0
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(155)	(155)
	264.008	143.521
Stanje na dan	476.734	345.351

18. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD

Potraživanja po osnovu prodaje

	30.06.2013.	31.12.2012.
Kupci u zemlji	777.287	831.267
Kupci u zemlji zav.prav.lica Kelebija	0	32.320
Kupci u zemlji pov.prav.lica	114.695	99.137
Kupci u inostr.pov.prav.lica	44.307	38.991
Kupci u inostranstvu	8.109	5.591
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(140.013)	(137.419)
	804.385	869.887

Ostala potraživanja iz poslovanja

Potraživanja za premije za mleko	85.000	84.974
Potraživanja od zaposlenih	6.751	656
Ostala tekuća potraživanja	42.047	3.832
	133.798	89.462

Potraživanja od Kelebije (pozajmica)

	0	74.613
--	---	--------

Saldo na dan

	938.183	1.033.962
--	----------------	------------------

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

	1.510	560
--	--------------	------------

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD

	30.06.2013.	31.12.2012.
Kratkoročni krediti-pozajmice polj.proizvođačima	19.533	5.375
Kratkoročno potraživanje od Imleka	36.923	60.251
Saldo na dan	56.456	65.629

20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD

	30.06.2013.	31.12.2012.
Tekući račun	8.623	30.246
Izdvojena novčana sredstva	44	44
Blagajna	287	440
Devizni račun	2.229	575
Stanje na dan	11.183	31.305

21. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD

	30.06.2013.	31.12.2012.
Porez na dodatu vrednost	12.212	0
Unapred plaćeni zakup zemljišta	0	0
Ostalo	33.005	58.530
Stanje na dan	45.217	58.530

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Odložena poreska sredstva	34.978	49.519
Stanje na dan	34.978	49.519

22. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 30. juna 2013. godine, akcijski kapital se sastoji od 2.290.449 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 500 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je DANUBE FOODS GROUP B.V. sa 82,479 % akcija i prava glasa. Struktura akcijskog kapitala na dan 30. juna 2013. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
DANUBE FOODS GROUP B.V.	1.889.129	944.564	82,479%
AKCIONARSKI FOND RS	119.564	59.782	5,220%
AKCIJSKI KAPITAL OSTALIH LICA	278.115	139.058	12,142%
AD „MLEKARA“ SUBOTICA	3.641	1.820	0.159%
Ukupno	2.290.449	1.145.224	100.0%

Većinski vlasnik kompanije je DANUBE FOODS GROUP B.V. koga krajnje kontroliše VALUE DISCOVERY PARTNERS L.P. BRITISH VIRGIN ISLANDS.

23. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Dugoročni krediti od banaka	0	0
Dugoročne obav.po izd.menicama - Pink	10.162	10.121
Finansijski lizing	11.332	11.287
Stanje na dan	21.494	21.408

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	0	85.568
Tekuće dospeće obaveza po osnovu fin.lizinga	1.355	5.909
Kratkoročni krediti u zemlji	600.087	442.402
Ostale tekuće obaveze	0	56
Stanje na dan	601.442	533.935

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Dobavljači zav.prav.lica-Kelebija	0	0
Dobavljači – povezana pravna lica	34.866	50.531
Dobavljači u zemlji	479.425	485.692
Dobavljači u inostranstvu	21.557	19.819
Primljeni avansi za proizvode i usluge	590	867
Obaveze iz specifičnih poslova	100.241	115.337
Stanje na dan	636.679	672.246

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	26.288	27.809
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2.648	3.736
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	5.602	4.947
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	5.213	5.155
Obaveze za kamatu	1.528	696
Obaveze za dividendu	44.821	2.519
Obaveze prema zaposlenima	425	305
Stanje na dan	86.525	45.167

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost		
PVR	65.461	49.907
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	0	313
Ukupno:	65.461	50.220
Obaveze za poreze na dobitak	0	993
Stanje na dan	65.461	51.213

28. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Tuđa roba na zalihama	0	56.579
Tuđa ambalaža na zalihama	0	3.147
Tuđi materijal na zalihama	0	919
Stanje na dan	0	60.645

29. ZARADA PO AKCIJI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Neto dobitak	96.212	22.778
Prosečan ponderisani broj akcija	2.290.449	2.310.449
Zarada po akciji (u RSD)	42	10

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Kupci povezana lica:		
Imlek AD	114.695	99.137
Bambi - Banat	0	0
Knjaz Miloš Natura	0	0
Imlek Boka	7.289	2.197
IMB Mlekara Bitola	5.456	6.502
Mlijekoprodukt	31.561	30.292
Kratkoročno potraživanje od Imleka za Pink	36.923	60.251
Dugoročno potraž. od AD „Mljekara“ Banja Luka	161.176	161.176
Dugoročno potraž. od Imleka za Pink	21.997	21.910
Dobavljači povezana lica :		
Imlek AD	34.736	41.373
Bambi - Banat	0	0
Danube Foods d.o.o Beograd	3.447	8.966
Knjaz Miloš Natura	130	192
DFG Management LTD. BVI	0	0
IMB Mlekara Bitola	0	0
Zavisno pravno lice Kelebija AD		
Potraživanja od kupaca	0	32.320
Dati avansi	0	4.277
Potraživanja za datu pozajmicu	0	74.613
Dobavljači	0	0

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Prihodi od prodaje povezanim licima :		
Imlek AD	448.963	86.719
Bambi – Banat	0	37.386
Imlek Boka	11.980	14.305
IMB Mlekara Bitola	1.066	9.214
Mlijekoprodukt	12.472	12.805

Dobici od prodaje povezanom pravnom licu :		
Imlek AD	4	87.157
Rashodi iz odnosa s povezanim pravnim licima :		
Imlek AD	16.712	1.857
Danube Foods d.o.o Beograd	14.767	14.777
DFG Management LTD. BVI	0	7.724
IMB Mlekara Bitola	0	0
Rashodi iz odnosa sa zavisnim pravnim licem :		
Kelebija AD	0	25.650
Gubici po osnovu prodaje povezanim pravnim licima :		
Imlek AD	5	0

31. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) *Rezervisanje po osnovu sudskih sporova*

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Na dan 30. juna 2013.godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. U pitanju su radni sporovi i finansijski iznos se ne može identifikovati. Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan.

b) **Izdava jemstva i garancije**

Date bankarske garancije:

- Banka Intesa EUR 6.048,00 za nabavku ambalaže u korist Tetra Paka sa rokom važenja 31.01.2014.
- Banka Intesa RSD 1.000.000 carinska garancija za skladištenje robe u korist Uprave carina RS sa rokom važenja do 19.02.2014.

Data jemstva:

- Jemstva data Komercijalnoj banci u korist proizvođača Balaša Mikloša u iznosu od EUR 160.000 sa rokom dospeća do decembra 2013.
- Jemstvo dato Intesa Banci u korist AD Imlek u iznosu od EUR 1.747.500,00 sa rokom dospeća 16.08.2013.

32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

U toku jula 2013. izvršena je prodaja preostalih akcija AD Kelebije od komada 70.410 što je predstavljalo 49,99% učešća.

U Subotici, 12. 08. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Ime i prezime, funkcija



Dragica L. Kopunović

menadžer knjigovodstva



Zakonski zastupnik

Ime i prezime, funkcija



Milan Grujić

generalni direktor



2) Полугодишњи извештај о пословању



АД МЛЕКАРА

Полугодишњи извештај о пословању за пословну 2013. годину

1) ОПШТИ ПОДАЦИ

Пословно име	АД „Млекара“
Седиште и адреса	Суботица, Толминска 10
Матични број	08057036
ПИБ	100846291
Web site	www.mlekara.rs
Email	office@mlekara.rs
Број и датум решења о упису у регистар	БД 14257/2005, 19. јул 2005. године
Делатност	1051–прерада млека и производња сирева
Број запослених 30.06.2013.	223
Број акционара 30.06.2013.	845

2) ПОДАЦИ О УПРАВИ ДРУШТВА

Надзорни одбор

Болић Драгица	председник
Парежанин Бранко	члан
Петровић Марко	члан

3) ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА

Година (на дан 30.06.)	2013	2012
Укупни приход (000 дин.)	2.512.104	2.051.814
Укупни расход (000 дин.)	2.392.838	2.023.747
Добитак пре опорезивања (000 дин.)	119.266	28.067
Нето добитак (000 дин.)	96.212	22.778
Принос на капитал ROE (%)	4,49	1,09
Принос на укупну имовину ROI (%)	4,88	2,01
Степен задужености (%)	34,73	33,31
Ликвидност I степена (%)	0,80	2,40
Ликвидност II степена (%)	75,72	74
Економичност (%)	1,09	1,04
Рентабилност (%)	3.83	1,11
Нето обртни капитал (000 дин.)	104.197	109.571
Тржишна цена акција на 30.06.2013. (дин.)	1.150	1.350

Тржишна капитализација на дан 30.06.2012. (000 дин.)	2.634.016	3.119.106
Добит по акцији (дин.)	42	10
Исплаћена бруто дивиденда по акцији у 2013. и 2012. години	106,57	45,39

4) ДЕСЕТ НАЈВЕЋИХ АКЦИОНАРА

Пословно име / име и презиме	Број акција на дан 30.06.2013.	Учешће у основном капиталу (%)
Данубе Фоодс Гроуп БВ	1.889.129	82.47855
Акционарски фонд АД	119.564	5.22011
Комерцијална банка-кастоди	6.565	0.28663
Војвођанска банка-кастоди	6.194	0.27043
BDD M&V Investments AD	5.932	0.25899
Ревиз. Кућа Аудитор ДОО	4.591	0.20044
Институт за ек. истраживања	3.715	0.16220
Банка Интеса-кастоди	3.684	0.16084
ЕГП Инвестментс ДОО	3.643	0.15905
Млекара АД Суботица	3.641	0.15896

5) ВРЕДНОСТ ОСНОВНОГ КАПИТАЛА (000 RSD) НА 30.06.2013. ГОДИНЕ

- Вредност основног капитала : 1.145.224

6) ПОДАЦИ О АКЦИЈАМА

Број издатих акција (обичне)	2.290.449
ИСИН број	РСМЛСУЕ08527
ЦФИ код	ЕСВУФР
Номинална вредност (RSD)	500,00

7) ПОДАЦИ О ОВЛАШЋЕНОЈ РЕВИЗОРСКОЈ КУЋИ

- Baker Tilly WB revizija d.o.o., Београд, Булевар Деспота Стефана 12/4

8) ПОДАЦИ О ОРГАНИЗОВАНОМ ТРЖИШТУ НА КОЈЕ СУ УКЉУЧЕНЕ АКЦИЈЕ

- Београдска берза АД, Београд (www.belex.rs)

9) ВАЖНИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ У ПРВИХ ШЕСТ МЕСЕЦИ ПОСЛОВНЕ 2013. ГОДИНЕ

а) Извршена је продаја акција АД Келебија у износу од 31.450 комада, што је представљало смањење ушећа за 22,34% .

б) Одржана редовна Скупштина акционара 21. јуна 2013. године, на којој су донете одлуке :

- Одлука о расподели добити Друштва за 2012. годину:

1. За дивиденду 243.695.925,00 динара (бруто), право на дивиденду имају сви акционари уписани у књигу акционара на дан 11.06.2013. године

10) НАЈЗНАЧАЈНИЈИ РИЗИЦИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО ЗА ПРЕОСТАЛИХ ШЕСТ МЕСЕЦИ ПОСЛОВНЕ 2012. године

Према процени Управе, не постоје ризици и неизвесности који могу значајније утицати на финансијску позицију Друштва.

11) ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА У ПРВИХ ШЕСТ МЕСЕЦИ ПОСЛОВНЕ 2012. године

Није било пословних трансакција између повезаних лица у првих шест месеци текуће пословне године.

Суботица,
12.08.2013. године



АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
JOINT STOCK COMPANY

"МЛЕКАРА"

СУБОТИЦА, ТОЛМИНСКА 10

АД „Млекара“



3) Изјава лица одговорних за састављање извештаја



Subotica, 12.08.2013.

Na osnovu člana 52. tačka 7. Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS br. 31/2011) objavljuje se sledeća:

I Z J A V A

Pod punom odgovornošću izjavljujemo:

Milan Grujić, zakonski zastupnik tj. Generalni direktor AD „Mlekare“

Dragica Kopunović Legetin, lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjih finansijskih izveštaja tj. menadžer knjigovodstva AD „Mlekare“

Da su polugodišnji finansijski izveštaji AD „Mlekara“ iz Subotice, za 2013. godinu sastavljeni po našem najboljem saznanju u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja

Kopunović D.

Zakonski zastupnik
M.P.
AKCIONARSKO DRUŠTVO
JOINT STOCK COMPANY
"MLEKARA"
7 SUBOTICA, TOLMINSKA 10

AD "Mlekara" je sertifikovala standarde ISO 9001, HACCP, BRC, HALAL, ISO 14001 i IFS, poseduje dozvolu za izvoz u EU

Akcionarsko društvo "MLEKARA"
Tolminska br. 10, 24000 Subotica
Tel: 024/626 100 centrala
024/566 266 služba prodaje
Fax: 024/566 395

Matični broj: 08057036
Reg. br. sub (APR) BD 14257/2005
PIB 100846291
Šifra delatnosti: 1051
Obveznik PDV DA 133711825
Kapital: 12.188.767 €

Banke:
165-4502-22 Hypo Alpe Adria
265-2410310003357-15 Raiffeisen b.
205-81163-69 Komercijalna b.
160-9616-37 Banka Intesa
105-9028-08 AIK b.



4) Изјава о ревизији



Subotica, 12.08.2013.

Na osnovu člana 52. Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS br. 31/2012.) i člana 4 Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava objavljuje se sledeća:

I Z J A V A

Izjavljujemo da nije vršena revizija polugodišnjih finansijskih izveštaja AD „Mlekara“ za 2013. godinu.

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja

Korimović D.



Zakonski zastupnik

[Signature]

AD "Mlekara" je sertifikovala standarde ISO 9001, HACCP, BRC, HALAL, ISO 14001 i IFS, poseduje dozvolu za izvoz u EU

Akcionarsko društvo "MLEKARA"
Tolminska br. 10, 24000 Subotica
Tel: 024/626 100 centrala
024/566 266 služba prodaje
Fax: 024/566 395

Matični broj: 08057036
Reg. br. sub. (APR) BD 14257/2005
PIB 100846291
Šifra delatnosti: 1051
Obveznik PDV DA 133711825
Kapital: 12.188.767 €

Banke:
165-4502-22 Hypo Alpe Adria
265-2410310003357-15 Raiffeisen b.
205-81163-69 Komercijalna b.
160-9616-37 Banka Intesa
105-9028-08 AIK b.