

Polugodišnji izveštaj za 2013. godinu

AD Imlek

SADRŽAJ

1. POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Bilans uspeha

Bilans stanja

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

2. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Popunjena pravno lice - preduzetnik

0 7 0 4 2 7 0 1 Matični broj	1 0 5 1 Šifra delatnost	1 0 0 0 0 1 6 3 6 PIB
---------------------------------	----------------------------	--------------------------

Popunjena Agencija za privredne registre

1 2 3 Vrata posla	19	20 21 22 23 24 25 26
----------------------	----	----------------------

Naziv : AD MLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

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

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 30.06. 2013. godine

- u hiljadama dinara

Grupa račun račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)	201		10340653	10138676
60 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	9729884	9725470
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		13663	14373
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		353278	272413
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	243828	126420
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		8752088	8600480
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		233600	79338
51	2. Troškovi materijala	209	7	5528138	5931451
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	8	667892	623788
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9	408332	404746
53 55	6. Ostali poslovni rashodi	212	10	1914104	1561167
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1588587	1538196
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	11	536369	678313
58	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	11	773918	725655
67 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	12	292054	63366
57 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	12	388581	281560
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		1258511	1272660
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 216+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		1258511	1272660
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Porezi rashod perioda	225	13	147019	78858
722	2. Odloženi porezi rashod perioda	226			
722	3. Odloženi porezi prihodi perioda	227	13	6983	4683
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		1116475	1200485
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKOM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	14	139	137
	2. Umanjenje (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Beogradu dana 22.08. 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, druge 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			1051			1000001636					
Matični broj			Šifra delatnosti			PIB					
Popunjiva Agencija za privredne registre											
1 2 3			19	20 21		22 23		24 25		26	
Vrsta posla											

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

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

BILANS STANJA

na dan 30.06. 2013. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		16164310	16197950
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	15	54186	48286
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (008+007+008)	005		6124512	6466209
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprama	006	16	6078601	6411209
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Biološka sredstva	008	17	45911	55000
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		9985613	9683455
030 do 032, 039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010	18	8578030	8334898
033 do 039, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	19	1407583	1348557
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		7677566	7512409
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20	1531340	1263886
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		536	535
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		6145691	6247988
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	21	4243244	4102987
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	22	1333481	1349119
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23	247067	500894

- u hiljadama dinara


Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020		321899	294988
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	13	46192	39209
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		23888068	23749568
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		23888068	23749568
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	24	9698672	10594382
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		4346939	4726796
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1718364	1718364
330 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		11502	11502
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		173	1007
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1701	1748
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108		3757088	4386188
35	VIII. GUBITAK	109			
037 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		133693	247727
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+115)	111		14189396	13155186
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	25	159940	169940
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113	26	1732317	1339865
414, 415	1. Dugoročni krediti	114		765439	762401
41 bez 414 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		966878	577464
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		12297139	11655381
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	27	8557177	8758140
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavljaju	118			
43 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	28	2568295	2455636
45 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		602141	120737
47, 48 osim 481 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121		531871	295855
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		37855	25013

- u hiljadama dinara

Grupa račun. račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		23888068	23749568
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

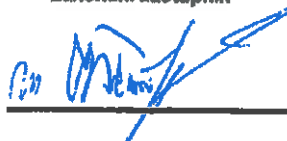
U Beogradu _____ dana 22.08. 2013. godine

Lica odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





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

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

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

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 30.06. **2013.** godine

- u hiljadama dinara

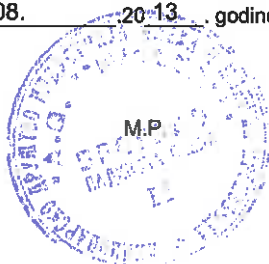
POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	10176876	9809445
1. Prodaja i primljeni avansi	302	9767810	9589857
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	30078	62123
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	378988	157465
II. Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	8552082	8003005
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	7513811	7224990
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	662826	492643
3. Plaćene kamate	308	229451	100632
4. Porez na dobitak	309	134376	95016
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	11618	89724
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	1624794	1806440
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	421711	101730
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	421711	22917
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		78813
II. Odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	359428	1548330
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		78522
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	257807	339209
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	101621	1130599
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323	62283	
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324		1446600

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		1169561
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327		1169561
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	1942497	486147
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	1568496	15562
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	332785	62724
3. Finansijski lizing	332	40570	93299
4. Isplaćene dividende	333	646	314562
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		683414
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	1942497	
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	10598587	11080736
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	10854007	10037482
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		1043254
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	255420	
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	500894	383928
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	1593	7930
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	247067	1435112

U Beogradu dana 22.08. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



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

0 7 0 4 2 7 0 1 Matični broj	1 0 5 1 Šifra delatnost	1 0 0 0 0 1 6 3 6 PIB
---------------------------------	----------------------------	--------------------------

Popunjiva Agencija za privredne registre

1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26
----------------------	----	----------------------

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

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

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 30.06 20 13. godine

- u hiljadama dinara

Red br.	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (račun 309)		Neplaćeni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (račun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012.</u>	401	4905330	414		427		440	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012.</u> (red.br. 1+2-3)	404	4905330	417		430		443	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	178534	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012.</u> (red.br. 4+5-6)	407	4726796	420		433		448	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2013.</u> (red.br. 7+8-9)	410	4726796	423		436		449	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	379857	426		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2013.</u> (red.br. 10+11-12)	413	4346939	428		439		452	

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (račun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (računi 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	453	1718364	466	16225	479	1595	492	326
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	456	1718364	469	16225	482	1595	495	326
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	1422
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	4723	484	688	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	459	1718364	472	11502	485	1007	498	1748
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	462	1718364	475	11502	488	1007	501	1748
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	464		477		490	634	503	47
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	465	1718364	478	11502	491	173	504	1701

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 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>2012</u>	506	3529677	516		531	178534	544	9892331
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	508		518		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	508	3529677	521		534	178534	547	9892331
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	2679065	522		535	247727	548	2429916
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1822564	523		536	178534	549	1827865
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	511	4386188	524		537	247727	550	10594382
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	514	4386188	527		540	247727	553	10594382
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515	1119214	528		541	265823	554	853391
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516	1748314	529		542	379857	555	1749101
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	517	3757088	530		543	133693	556	9696672

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	ACP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012.</u>	557	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012.</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012.</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj	564	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2013.</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2013.</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U Beogradu

dana 22.08. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





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)

**Napomene uz finansijski izveštaj
za period od 01. januara do 30. juna 2013. godine**

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

Napomene uz finansijski izveštaj

S A D R Ž A J:

Finansijski izveštaji	3
Bilans uspeha	4-5
Bilans stanja	
Napomene uz finansijske izveštaje	6-47

Napomene uz finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	Napomena	2013.	2012.
Poslovni prihodi		10.340.653	10.138.676
Prihodi od prodaje	5	9.729.884	9.725.470
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		13.663	14.373
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		353.278	272.413
Smanjenje vrednosti zaliha i učinaka		-	-
Ostali poslovni prihodi	6	243.828	126.420
Poslovni rashodi		8.752.066	8.600.480
Nabavna vrednost prodate robe		233.600	79.338
Troškovi materijala	7	5.528.138	5.931.451
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	8	667.892	623.788
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9	408.332	404.746
Ostali poslovni rashodi	10	1.914.104	1.561.157
Poslovna dobit		1.588.587	1.538.196
Finansijski prihodi	11	536.369	678.313
Finansijski rashodi	11	773.918	725.655
Ostali prihodi	12	292.054	63.366
Ostali rashodi	12	386.581	281.560
Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		1.256.511	1.272.660
Dobitak pre oporezivanja		1.256.511	1.272.660
Porez na dobit	13		
Poreski rashod perioda		147.019	76.858
Odloženi poreski rashodi perioda		-	-
Odloženi poreski prihodi perioda		6.983	4.683
Neto dobitak		1.116.475	1.200.485
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	14	139	137
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2013.	31.12.2012.
SREDSTVA			
Stalna imovina		16.164.310	16.197.950
Nematerijalna ulaganja	15	54.185	48.286
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	6.078.601	6.411.209
Biološka sredstva	17	45.911	55.000
Učešća u kapitalu	18	8.578.030	8.334.898
Ostali dugoročni finan. plasmani	19	1.407.583	1.348.557
Obrtna imovina		7.723.758	7.551.618
Zalihe	20	1.531.340	1.263.886
Stalna sredstva namenjena prodaji		535	535
Potraživanja	21	4.243.244	4.102.987
Kratkoročni finansijski plasmani	22	1.333.481	1.349.119
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23	247.067	500.894
Porez na dodatu vrednost i AVR		321.899	294.988
Odložena poreska sredstva	13	46.192	39.209
UKUPNA SREDSTVA		23.888.068	23.749.568

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2013.	31.12.2012.
OBAVEZE I KAPITAL			
Kapital	24	9.698.672	10.594.382
Osnovni kapital		4.346.939	4.726.796
Rezerve		1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve		11.502	11.502
Nerealizovani dobitci po osnovu HOV		173	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		1.701	1.748
Neraspoređeni dobitak		3.757.088	4.386.188
Otkupljene sopstvene akcije		133.693	247.727
Dugoročna rezervisanja i obaveze		1.892.257	1.499.805
Dugoročna rezervisanja	25	159.940	159.940
Dugoročni krediti	26	765.439	762.401
Ostale dugoročne obaveze	26	966.878	577.464
Kratkoročne obaveze		12.297.139	11.655.381
Kratkoročne finansijske obaveze	27	8.557.177	8.758.140
Obaveze iz poslovanja	28	2.568.295	2.455.636
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		602.141	120.737
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda		531.871	295.855
Obaveze po osnovu poreza na dobit		37.655	25.013
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL		23.888.068	23.749.568

Napomene uz finansijski izveštaj

1 Osnivanje i delatnost

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

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

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

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

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 105561 od 07.09.2011.god. upisana je statusna promena – odvajanje uz osnivanje novog društva „Industrijske nekretnine“ ad 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. godine.

Sedište Imlek-a je u Beogradu (Padinska Skela), Industrijsko naselje b.b. Dana 30. juna 2013. godine Imlek je imao 784 zaposlenih.

2 Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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, 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 pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 22.08.2013. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

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

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, u kojima AD Imlek ostvaruje direktno i indirektno učešće u kapitalu u navedenom procentu:

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
Imlek Boka doo., Podgorica, Republika Crna Gora	100,00
AD IMB Mlekara Bitola, Makedonija	74,60
East Milk doo, Sarajevo BIH	100,00
Mlijekara ad, Banja Luka BIH	83,74
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica BIH	95,97
Balkan Dairy Products BV, Holandija	100,00
Mlijekara Sinj doo., Hrvatska	100,00
Koncern Bambi ad, Požarevac	69,04
Natura Milk, BIH	97,18

U skladu sa zakonskim propisima, Društvo je u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje.

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

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Primenjeni kursjevi na dan bilansa stanja su sledeći:

Valuta	30. jun 2013.	31. decembar 2012.
CHF	92,5440	94,1922
USD	87,4141	86,1763
EUR	114,1715	113,7183

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 društvo u poslovnim knjigama priznaje po nabavnoj vrednosti i koja se amortizuju proporcionalnom metodom amortizacije u zavisnosti od perioda trajanja.

Nabavna vrednost Nematerijalnog ulaganja je iznos 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 javi 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 60god.
- 2,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 50god.
- 2,50% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 40god.
- 4,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 25god.
- 5,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 20god.

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

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

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:

Grđevinski objekti.

Pod investicionim nekretninama se ne smatraju ni zemljiste 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 kamata.

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 se u toku trajanja ugovora o lizingu finansijski lizing 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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, Društvo 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 dobici-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 dobici-gubici) sve do otuđenja kada se ista uključuje u bilans uspeha kao dobitak-gubitak.

Napomene uz finansijski izveštaj

Učesće 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 utroska 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 Društva evidentiraju se kao potraživanja od kupaca (odvojeno matičnih i zavisnih lica čiji se izveštaji konsoliduju sa Društvom, ostalih povezanih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu) u skladu sa računovodstvenom regulativom.

Na isti način kao i potraživanja od prodaje, evidentiraju se i potraživanja iz specifičnih poslova u koja ulaze posebno potraživanja od izvoznika agenta, od komisijone 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 ne naplaćene kamate na dan sastavljanja Bilansa, a efekat se evidentira u Bilansu uspeha na prihodima od kamata.

Potraživanja od državnih organa i organizacija predstavljaju 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 prihoda i rashoda 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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

- rezervisanja za troškove restrukturiranja koji će nastati pri realizaciji programa i planova tehničkih i tehnoloških 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, društvo 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, društvo meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti, osim obaveza koje drži radi trgovanja.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 cekovima, 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 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 knjize 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

Napomene uz finansijski izveštaj

- 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 /racun 479/ - predstavlja razliku između obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu društva za PDV, koja se u odredjenom 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 ce priticati ekonomske koristi da mogu u bilansu uspeha da se sistemski i razumno alociraju,
- kada nemaju direktne efekte u bilansu stanja, rashodi se odmah priznaju u Bilansu uspeha,
- kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

3.9.1. Poslovni rashodi

Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe obuhvata rashode vezane za prodaju 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 uračunavaju 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 društva.

Ovde se obuhvataju sledeći troškovi:

- troškovi osiguranja,
- troškovi za odražavanje 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

Indirektni poslovni rashodi

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

- troškovi amortizacije ostalih sredstava,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi čišćenja,
- ostali troškovi goriva i energije,
- troškovi odražavanja ostalih objekata
- troškovi osiguranja,
- troškovi advokatskih usluga,
- sudski troškovi,
- troškovi revizije,
- troškovi sajmova, reklama, marketing
- troškovi ostalih poreza,
- troškovi savetovanja i drugih intelektualnih usluga, obrazovanja i usavršavanja radnika,
- troškovi transportnih usluga i pošta,
- 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 i vanredni rashodi

Neposlovni i vanredni rashodi predstavljaju:

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

3.10. Klasa: 6 Prihodi

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

3.10.1. Poslovni prihodi:

Poslovni prihodi obuhvataju :

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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 Društvo ostvarilo 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 umanjenjem ili uvećavanjem dobitka iskazanog u Bilansu uspeha za određene korekcije prihoda i rashoda. Na 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 33% od obračunatog poreza i dr. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda na rok do 10 godina.

3.12. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Društva, 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 postojale 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 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. Rukovodstvo Društva smatra da Društvo posluje u jednom poslovnom segmentu. Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4 Upravljanje finansijskim rizicima

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

4.1. Tržišni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

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

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

U hiljadama RSD

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	37.645
Potraživanja	782.032
Kratkoročni finansijski plasmani	1.132.380
Dugoročni finansijski plasmani	707.164
Ukupno	2.659.221
Kratkoročne finansijske obaveze	7.002.177
Obaveze iz poslovanja	242.635
Dugoročne obaveze	1.732.317
Ostale obaveze	31.837
Ukupno	9.008.966
Neto devizna pozicija na dan 30. juna 2013.	(6.349.745)

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

U hiljadama RSD

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	30.544
Potraživanja	1.064.139
Kratkoročni finansijski plasmani	1.181.818
Dugoročni finansijski plasmani	659.318
Ukupno	2.935.819
Kratkoročne finansijske obaveze	7.433.140
Obaveze iz poslovanja	527.996
Dugoročne obaveze	1.339.864
Ostale obaveze	-
Ukupno	9.301.000
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2012.	(6.365.181)

Napomene uz finansijski izveštaj

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.264.772	1.211.296
Finansijske obaveze	570.858	568.592
	<u>693.914</u>	<u>642.704</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	287.052	508.409
Finansijske obaveze	9.154.745	8.983.661
	<u>(8.867.693)</u>	<u>(8.475.252)</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, obaveze po kreditu su bile sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor i Belibor.

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Napomene uz finansijski izveštaj

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	247.067	-	-	-	247.067
Potraživanja	4.121.241	122.003	-	-	4.243.244
Kratkoročni finansijski plasmani	113.300	1.220.181	-	-	1.333.481
Dugoročni finansijski plasmani	3.116	153.010	1.197.349	54.108	1.407.583
Ostala potraživanja	321.899	-	-	-	321.899
Ukupno	4.806.623	1.495.194	1.197.349	54.108	7.553.274
Kratkoročne finansijske obaveze	130.637	1.708.681	6.717.859	-	8.557.177
Obaveze iz poslovanja	2.495.817	72.478	-	-	2.568.295
Dugoročne obaveze	-	232.573	1.499.744	-	1.732.317
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.123.754	560	901	8.797	1.134.012
Ukupno	3.750.208	2.014.292	8.218.504	8.797	13 991.801
Ročna neusklađenost na dan 30. juna 2013.	1.056.415	(519.098)	(7.021.155)	45.311	(6.438.527)

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	500.894	-	-	-	500.894
Potraživanja	3.621.390	481.597	-	-	4.102.987
Kratkoročni finansijski plasmani	295.762	1.053.357	-	-	1.349.119
Dugoročni finansijski plasmani	2.450	20.830	1.282.743	42.534	1.348.557
Ostala potraživanja	294.988	-	-	-	294.988
Ukupno	4.715.484	1.555.784	1.282.743	42.534	7.596.545
Kratkoročne finansijske obaveze	58.899	805.570	7.893.671	-	8.758.140
Obaveze iz poslovanja	2.251.389	204.247	-	-	2.455.636
Dugoročne obaveze	-	-	1.339.865	-	1.339.865
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	405.935	560	1.300	8.797	416.592
Ukupno	2.716.223	1.010.377	9.234.836	8.797	12.970.233
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.	1.999.261	545.407	(7.952.093)	33.737	(5.373.688)

Napomene uz finansijski izveštaj

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.

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 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	3.286.940	3.145.149
Kupci u inostranstvu	792.716	1.029.601
Ispravka vrednosti	<u>(547.548)</u>	<u>(553.542)</u>
Ukupno	<u>3.532.108</u>	<u>3.621.208</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Ključni kupci	1.872.067	1.891.856
Ostali	<u>1.660.041</u>	<u>1.729.352</u>
Ukupno	<u>3.532.108</u>	<u>3.621.208</u>

Napomene uz finansijski izveštaj

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2013.</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>
Nedospela potraživanja	1.970.872	-	1.805.100	1.480
Docnja od 0 do 30 dana	996.411	-	953.105	85
Docnja od 31 do 60 dana	128.571	-	265.542	1.498
Docnja od 61 do 90 dana	51.735	-	209.300	1.574
Docnja od 91 do 120 dana	384.519	-	457.591	64.793
Docnja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Docnja preko 360 dana	547.548	547.548	484.112	484.112
Ukupno	4.079.656	547.548	4.174.750	553.542

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	553.542	490.282
Povećanja	-	69.430
Smanjenja	(5.994)	(6.170)
Stanje na dan	547.548	553.542

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, Društvo 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 Društvo postaje izloženije kreditnom riziku po tom osnovu.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2013.</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodate junice	159.721	8.697	189.045	8.697
- za date zajmove	247.421	473	188.966	6.424
- ostalo	34.398	31.710	36.367	32.216
Ukupno	441.540	40.880	414.378	47.337

Napomene uz finansijski izveštaj

4.1. 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 je dat u sledećoj tabeli:

	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	10.289.497	10.098.005
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>(265.080)</u>	<u>(484.826)</u>
Neto dugovanje	10.024.417	9.613.179
Sopstveni kapital	<u>9.698.672</u>	<u>10.594.382</u>
Kapital – ukupno	<u>19.723.089</u>	<u>20.207.561</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>51%</u>	<u>48%</u>

5 Prihodi od prodaje

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu	9.031.913	8.653.938
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na stranom tržištu	81.268	77.348
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	616.703	994.184
<u>Ukupno</u>	<u>9.729.884</u>	<u>9.725.470</u>

Napomene uz finansijski izveštaj

6 Ostali poslovni prihodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Prihod od zakupa	232.510	71.022
Prihod od prefakturisanih troškova goriva	6.727	50.040
Ostali prihodi	4.591	5.358
Ukupno	243.828	126.420

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi sirovog mleka	3.744.386	3.857.621
Troškovi ostalog osnovnog materijala	14.070	41.974
Troškovi ambalaže	1.063.200	1.204.986
Troškovi ostalog pomoćnog materijala	216.300	289.015
Troškovi ostalog mat.(rez.delovi, kanc.mat., sred.za čišćenje...)	153.673	153.284
Troškovi pare i vode	66.374	61.061
Troškovi goriva i energije	270.135	323.510
Ukupno	5.528.138	5.931.451

8 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi bruto zarada	484.313	462.170
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	82.761	80.563
Ostali lični rashodi (prevoz radnika, jub.nagrade, otpremnina...)	100.818	81.055
Ukupno	667.892	623.788

9 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	406.509	399.727
- nematerijalna ulaganja	1.823	5.019
Ukupno	408.332	404.746

Napomene uz finansijski izveštaj

10 Ostali poslovni rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	638.299	565.711
Troškovi transporta materijala i ostali transportni troškovi	3.163	7.338
Troškovi reklame i sponzorstva	152.154	191.812
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tele. usluge)	9.255	9.739
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	141.000	119.663
Troškovi zakupa	15.947	19.831
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	18.793	13.726
Troškovi advokatskih usluga	4.627	4.061
Troškovi revizije i knjigovodstvenih usluga	1.201	1.119
Troškovi konsultanatskih usluga	90.035	105.433
Troškovi komunalnih usluga	6.710	9.311
Troškovi ostalih usluga (zdrav. usluga, deratizacije, šped. usluga...)	7.754	9.309
Troškovi magacinskih usluga preko Nacionalne Logistike	224.795	142.419
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	35.826	42.806
Troškovi premije osiguranja	18.511	17.839
Troškovi platnog prometa	10.920	5.706
Troškovi na izradi učinaka	475.757	208.205
Troškovi higijenskog odražavanja i obezbeđenja	18.814	18.516
Troškovi suda, veštačenja i prinudne naplate	1.117	6.298
Troškovi poreza (porezi, naknade, carina ...)	25.892	34.303
Ostali troškovi	13.534	28.012
Ukupno	1.914.104	1.561.157

11 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	96.084	90.819
Pozitivne kursne razlike	435.092	507.187
Prihodi od dividende	-	78.813
Ostali prihodi	5.193	1.494
Ukupno	536.369	678.313
Finansijski rashodi		
Kamate na kredite i pozajmice	(299.070)	(111.672)
Negativne kursne razlike	(469.179)	(595.183)
Ostali rashodi	(5.669)	(18.800)
Ukupno	(773.918)	(725.655)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(237.549)	(47.342)

Napomene uz finansijski izveštaj

12 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Ostali prihodi		
Dobici/prihodi od prodaje osnovnih sredstava	224.752	25.758
Prihod od prodaje materijala	44.502	12.791
Višak materijala i gotovih proizvoda i robe	1.784	2.945
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	5.994	2.822
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	7.486	8.377
Naplaćena otpisana ostala potraživanja	-	37
Prihodi od naplate štete od osiguranja	4.836	5.040
Ostali prihodi	2.700	5.596
Ukupno	292.054	63.366
Ostali rashodi		
Gubici/troškovi po osnovu rashodovanja i prodaje osn. sredstava	(225.143)	(10.464)
Troškovi od prodaje materijala	(30.725)	(1.505)
Manjak materijala, gotovih proizvoda i robe	(4.835)	(7.091)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(28.916)	(17.253)
Otpis/obezvređenje potraživanja od kupaca	(12.868)	(62.232)
Otpis ostalih potraživanja	-	(5.030)
Obezvređenje potraživanja od proizvođača mleka	(23.504)	(20.330)
Obezvređenje potraživanja od povezanih lica	(13.856)	(52.445)
Obezvređenje osnovnih sredstava	(23.133)	(91.510)
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana	(76)	-
Ostali rashodi	(23.525)	(13.700)
Ukupno	(386.581)	(281.560)
Neto ostali prihodi/rashodi	(94.527)	(218.194)

Napomene uz finansijski izveštaj

13 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak
U hiljadama RSD

	2013.	2012.
Poreski rashod perioda	(147.019)	(76.858)
Odloženi poreski rashod/prihod	6.983	4.683
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(140.036)	(72.175)

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

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Dobitak pre oporezivanja	1.256.511	1.272.660
Obračunati porez po stopi od 15%	(188.477)	(127.266)
Efekti stalnih razlika	(15.784)	(24.847)
Efekti privremenih razlika	(15.170)	(9.484)
Ostale razlike (dividenda)	-	7.881
Iskorišćeni poreski kredit	72.412	76.858
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(147.019)	(76.858)
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi/prihodi	6.983	4.683
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha- poreski prihod/(rashod)	(140.036)	(72.175)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>11,14%</i>	<i>5,67%</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 dobitci i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu. Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 30. juna 2013. godine iznosi RSD 225.147 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 46.192 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih sredstava/obaveza je prikazan u sledećim tabelama:

Napomene uz finansijski izveštaj

Obračun poreskih sredstava:

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Početno stanje 01.01.	39.209	18.925
Privremena razlika (osnovna sredstva)	11.039	28.578
Ostale privremene razlike	(172)	(1.352)
Neiskorišćeni poreski krediti	(3.884)	(6.942)
Stanje na dan	46.192	39.209

Kretanje na poreskim sredstvima/obavezama:

U hiljadama RSD	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Neto
Početno stanje 01.01.2012.	34.304	(15.379)	18.925
Promene u 2012	4.905	15.379	20.284
Stanje 31.12.2012.	39.209	-	39.209
Promene u 2013	6.983	-	6.983
Stanje na dan 30.06.2013.	46.192	-	46.192

14 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Neto dobitak	1.116.475	1.200.485
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	8.031.186	8.751.660
Zarada po akciji (dinars)	139	137

Napomene uz finansijski izveštaj

15 Nematerijalna ulaganja

U milijardama RSD	Patenti/robne marke i licencije	Pravo na otkup mleka	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2013.	214.224	441.210	22.550	434	678.418
Nabavke	-	58	13.596	(434)	13.220
Prenos sa /na	13.137	-	(12.900)	-	237
Stanje na dan 30. juna 2013.	227.361	441.268	23.246	-	691.875
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 1. januara 2013.	209.090	421.042	-	-	630.132
Tekuća amortizacija	1.823	-	-	-	1.823
Otplata u mleku	-	5.735	-	-	5.735
Prenos sa /na	-	-	-	-	-
Stanje na dan 30. juna 2013.	210.913	426.777	-	-	637.690
Sadašnja vrednost na dan 30. juna 2013.	16.448	14.491	23.246	-	54.185
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.	5.134	20.168	22.550	434	48.286

Napomene uz finansijski izveštaj

16 Nekretnine, postrojenja i oprema

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2013. godini su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski i objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u toku	Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2013.	92.997	3.125.267	7.614.302	680	815.672	63.184	1.170	11.713.272
Nabavka	319	-	966	-	622.033	(5.239)	-	618.079
Prenos sa/na	-	39.886	836.465	-	(879.968)	-	-	(3.617)
Ostalo (manjak, rashod...)	-	-	(40.272)	-	-	-	-	(40.272)
Prodaja	-	-	(594.652)	-	-	-	-	(594.652)
Stanje na dan 30. juna 2013.	93.316	3.165.153	7.816.809	680	557.737	57.945	1.170	11.692.810
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2013.	-	1.480.092	3.795.481	680	14.383	10.257	1.170	5.302.063
Tekuća amortizacija	-	76.689	329.820	-	-	-	-	406.509
Ostalo (manjak, rashod...)	-	-	(18.952)	-	-	-	-	(18.952)
Prodaja	-	-	(75.411)	-	-	-	-	(75.411)
Stanje na dan 30. juna 2013.	-	1.556.781	4.030.938	680	14.383	10.257	1.170	5.614.209
Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2013.	93.316	1.608.372	3.785.871	-	543.354	47.688	-	6.078.601
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.								
Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 30. jun 2013. godine iznosi RSD 519.215 hiljada (2012: RSD 70.034 hiljade). Oprema uzeta na lizing se odnosi na proizvodnu liniju Pet Aseptic, transportna teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja. Na dan 30. jun 2013. godine sadašnja vrednost opreme nad kojom je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita kod Privredne banke iznosi RSD 521.494 hiljada (2012: RSD 525.376 hiljade).	92.997	1.645.175	3.818.821	-	801.289	52.927	-	6.411.209

17 Biološka sredstva (stočni fond)

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Stanje na dan 1. januar	55.000	72.097
Povećanje	-	363.805
Prodaja i prenos vlasništva	-	(294.434)
Rashod usled uginuća junica	(1.965)	(72.292)
Obezbvredjenje	(7.124)	(14.176)
Stanje na dan	45.911	55.000

18 Učešće u kapitalu

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Učešće u kapitalu banaka	5.394	6.181
Učešće u kapitalu privrednih društva		
Ulaganje u Imlek Boka doo	69.345	69.345
Ulaganje u IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Mlijekoprodukt doo	1.041.047	797.128
Ulaganje u Mljekara ad, Banja Luka	108.949	108.873
Ulaganje u East Milk doo	461.708	461.708
Ulaganje u Balkan Dairy Products BV	147.273	147.273
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.954.717	4.954.717
Ulaganje u Natura Milk	280.331	280.331
Ulaganje u Novosadski sajam	740	740
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment, Mljekara ad)	(729.498)	(729.422)
Ukupno	8.572.636	8.328.717
Stanje na dan	8.578.030	8.334.898

U februaru 2013. godine Sud BiH je doneo Rešenje o povećanju osnivačkog kapitala Mlijekoprodukt doo. Kozarska Dubica u iznosu od EUR 2.194.785. Društvo je izvršilo konverziju potraživanja u osnivački ulog i time steklo direktno učešće od 75,19%. Konverzijom potraživanja u osnivački ulog, Društvo je u potpunosti realizovalo Odluku Nadzornog odbora o povećanju osnivačkog uloga u Mlijekoprodukt doo. koja je doneta u decembru 2012. godine.

U 2013. godini Društvo je kupovinom akcija Mljekare ad povećalo direktno učešće u kapitalu na 83,74%, odnosno ulaganje u Mljekaru ad iznosi RSD 108.949 hiljada na dan 30.06.2013. godine. Poništenjem sopstvenih akcija Koncerna Bambi ad, koje je sprovedeno u Centralnom registru HoV, povećano je učešće Društva u kapitalu na 69,04%.

Napomene uz finansijski izveštaj

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012.</u>
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	96.036	101.334
Dugoročni depoziti	23.208	25.500
Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku	604.383	587.905
Dugoročna potraživanja od povezanih lica	573.053	567.252
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	225.668	180.875
Ispravka vrednosti dug. potraživanja od povezanih lica	(114.765)	(114.309)
Stanje na dan	1.407.583	1.348.557

Dugoročna potraživanja od zaposlenih se odnose na potraživanja za prodane stanove u iznosu RSD 29.019 hiljada i date zajmove zaposlenima u iznosu RSD 67.017 hiljada.

Zajmovi zaposlenima odnose se na zajmove date za stambene potrebe. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama, administrativnim zabranama na zarade zaposlenih. Zajmovi su odobreni po kamatnim stopama između 1% i 3% godišnje. U 2005. godini izvršeno je dugoročno rezervisanje za potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti ovih potraživanja. Na dan 30.06.2013. godine rezervisanje iznosi RSD 34.371 hiljada, što je prikazano na poziciji Dugoročna rezervisanja (Napomena 25).

Dugoročni depozit kod Raiffeisenbank, Beograd 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 finansijski plasmani dati Pinku odnose se na dugoročni deo avansa koji je dat Pinku za zakup medijskog prostora do 2018. godine.

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na:

- Potraživanja od Knjaz Miloša po osnovu ugovora o preuzimanju ispunjenja kojim Društvo preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku. Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati 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 Društvo preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku u iznosu EUR 981.090. Po tom ugovoru Knjaz Miloš 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.

- Potraživanja od Mljekare Banja Luka po osnovu ugovora o ustupanju potraživanja i zameni ispunjenja kojim Energoprojekt Industrija ad ustupa AD Imleku svoje potraživanje od Mljekare ad Banja Luka u iznosu od EUR 3.937.181 na ime izmirenja dela svog duga koji ima prema Imleku po osnovu ugovora o zajmu. U decembru 2012. godine potraživanje je obezvređeno u iznosu EUR 1.005.198, što čini 26% ukupnog potraživanja.

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

Napomene uz finansijski izveštaj

20 Zalihe

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Materijal	397.076	461.406
Rezervni delovi	196.744	190.592
Alat i inventar	12.552	13.625
Gotovi proizvodi	712.604	359.325
Roba namenjena prodaji	57.022	72.766
Ispravka vrednosti zaliha	(120.946)	(94.704)
Dati avansi povezanim licima	674	-
Dati avans Pink-u	101.929	119.868
Dati avansi	173.685	141.008
Stanje na dan	1.531.340	1.263.886

Povećanje zaliha gotovih proizvoda se ogleda u povećanju zaliha sterilizovanog mleka, sira i maslaca.

21 Potraživanja

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Kupci u zemlji	3.233.380	3.093.094
Kupci – povezana i zavisna lica u zemlji	53.560	52.055
Ispravka vrednosti	(493.153)	(497.334)
Neto kupci u zemlji	2.793.787	2.647.815
Kupci u inostranstvu	54.736	56.111
Kupci – povezana i zavisna lica u inostranstvu	737.980	973.490
Ispravka vrednosti	(54.395)	(56.208)
Neto kupci u inostranstvu	738.321	973.393
Potraživanja za premije	572.319	317.345
Potraživanja za kamatu	20.537	18.125
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	176.552	189.013
Ostala kratkoročna potraživanja	66.132	68.117
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(82.303)	(68.222)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(42.101)	(42.599)
Ostala kratkoročna potraživanja	711.136	481.779
Stanje na dan	4.234.244	4.102.987

Napomene uz finansijski izveštaj

22 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	67.034	106.955
Tekuća dospeća dug. potraživanja od povezanih lica	144.915	144.340
Kratkoročni plasmani povezanim licima	903.097	899.512
Kratkoročni zajmovi	519.051	190.867
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	116.368	95.519
Depozit u bankama	19.793	3.326
Ostali kratkoročni plasmani	3.320	352.975
Ispravka vrednosti dospeća dug. potraživanja od povezanih lica	(36.998)	(36.852)
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana povezanim licima	(389.325)	(387.779)
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	(10.443)	(10.556)
Ispravka vrednosti krat. zajmova datih proizvođačima mleka	(11)	(5.867)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih plasmana	(3.320)	(3.321)
Stanje na dan	1.333.481	1.349.119

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.

U 2012. godini Društvo obezvređilo potraživanje od Mljekare Banja Luka u iznosu od EUR 324.058, što čini 26% ukupnog potraživanja.

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%.

U 2013. godini Aneksom Ugovora o zajmu, Idea doo. se obavezuje da će, najkasnije do 31.12.2013. godine, zajam vratiti uplatom na račun Društva, a ne valutiranim menicama. To je uslovalo reklasifikaciju potraživanja koje Društvo ima po osnovu datog zajma u iznosu od EUR 3.000.000 sa pozicije Ostali kratkoročni plasmani na poziciju Kratkoročni zajmovi.

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 kod Raiffeisenbank, Beograd.

Napomene uz finansijski izveštaj

23 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Tekući račun u dinarima	207.895	452.048
Devizni račun	36.481	28.735
Izdvojena novčana sredstva za kupovinu akcija	2.500	19.575
Blagajna	191	536
Stanje na dan	247.067	500.894

Stanje na deviznom računu se odnose na evre.

24 Kapital

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Akcijski kapital	4.346.939	4.726.796
Rezerve	1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve	11.502	11.502
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	173	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.701	1.748
Neraspoređena dobit	3.757.088	4.386.188
Otkupljene sopstvene akcije	133.693	247.727
Stanje na dan	9.698.672	10.594.382

Smanjenje pozicije akcijskog kapitala u iznosu od RSD 379.857 hiljada je nastalo poništenjem 703.440 akcija.

U toku godine dolazilo je do sledećih promena na poziciji neraspoređene dobiti:

Smanjenje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu Odluke o raspodeli dividende u iznosu od RSD 445.642 hiljada. Druga smanjenja ove pozicije se odnose na razliku tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 1.302.673 hiljada.

Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 1.116.476 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 30.06.2013. godine

Otkupljene sopstvene akcije se odnose na akcije koje je Društvo otkupilo u 2013. godini u ukupnom broju od 492.266 akcija. Od ukupnog broja akcija koje je Društvo otkupilo u 2013. godini, poništeno je 244.687 akcija.

Napomene uz finansijski izveštaj

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Imleka na dan 30. juna 2013. godine je sledeća:

	Knjigovodstvena vrednost (u hiljadama RSD)	Broj akcija	% učešća u vlasništvu
DANUBE FOODS GROUP B.V.	3.607.516	6.680.586	82,99
IMLEK - AD	133.693	247.579	3,08
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	65.046	120.456	1,50
INSTITUT ZA EK. ISTRAŽIVANJA	38.166	70.677	0,88
BANCA INTESA AD BEOGRAD	24.818	45.960	0,57
GUSTAVIA FONDER AKTIEBOLAG	21.600	40.000	0,50
BANCA INTESA AD BEOGRAD	13.828	25.608	0,32
PIO FOND RS	9.593	17.764	0,22
VUČIĆEVIĆ ZORAN	8.934	16.545	0,21
UNICREDIT BANK SRBIJA AD	8.466	15.677	0,19
Prvih 10 akcionara	3.931.660	7.280.852	90,46
Ostali	415.279	769.035	9,54
Ukupno	4.346.939	8.049.887	100,00

Na dan 30. juna 2013. godine akcijski kapital se sastojao od 8.037.570 običnih akcija i 12.317 prioriternih akcija čija je nominalna vrednost RSD 540 po akciji.

25 Dugoročna rezervisanja

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima	34.371	34.371
Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad	125.569	125.569
Stanje na dan	159.940	159.940

Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima u iznosu RSD 34.371 hiljada se odnose na potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti potraživanja po osnovu datih zajmova zaposlenima AD Imleka (Napomena 19 Ostali dugoročni finansijski plasmani)

Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad u iznosu RSD 125.569 hiljada se odnose na potencijalne troškove koji bi mogli nastati po osnovu obaveze koju je Novosadska mlekarica preuzela prema Gradskoj Direkciji za robne rezerve Novi Sad po osnovu Ugovora o držanju robnih rezervi u živom, zaključen 1993. godine. Ovim ugovorom Novosadska mlekarica je preuzela 1.600 junica od Gradske direkcije Novi Sad, koje je dala na korišćenje individualnim proizvođačima mleka radi obezbeđenja dovoljne količine mleka i mlečnih proizvoda na tržištu Grada Novi Sad. U slučaju gubitka junice Novosadska mlekarica je dužna da nadoknadi izgubljenu junicu. Iz tog razloga, u 2011. godini AD Imlek, kao pravni sledbenik Novosadske mlekarice, je izvršio dugoročna rezervisanja za potencijalne troškove od izgubljenih 1.600 junica.

Napomene uz finansijski izveštaj

26 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Dugoročni krediti od banaka	1.756.075	1.568.699
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	450.372	61.755
Druge dugoročne obaveze	563.892	545.753
Ukupno	2.770.339	2.176.207
Tekuće dospeće (napomena 27)		
- dugoročni krediti od banaka	(990.636)	(806.298)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	(47.386)	(30.044)
Ukupno	(1.038.022)	(836.342)
Stanje na dan	1.732.317	1.339.865

Dugoročne kredite od banaka čine:

	U hilj. EUR		U hiljadama RSD	
	30.06.2013.	30.06.2013.	31.12.2012.	
PRIVREDNA BANKA BEOGRAD	2.204	251.667	250.668	
BANKA INTESA	4.500	513.772	511.732	
Stanje na dan	6.704	765.439	762.401	

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

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

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

- 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.
- Privredna banka 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.
- Komercijalna banka 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 juna 2013. godine.

Napomene uz finansijski izveštaj

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga prikazane su kako sledi:

U hiljadama RSD		30.06.2013.	31.12.2012.
Lizing kuća			
ERB leasing	Transportna oprema	31.747	31.711
ERB leasing	Proizvodna oprema	371.239	-
Stanje na dan		402.986	31.711

Druge dugoročne obaveze se odnose na obaveze po osnovu izdatih menica Pinku, po osnovu ugovora o zakupu vremena za oglašavanje, a koje dospevaju na naplatu u periodu od 2011 do 2017. Menice su eskontovane kod Erste banke od strane Pinka.

27 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD		30.06.2013.	31.12.2012.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme		9.074	30.044
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme		38.311	-
Obaveze po osnovu lizinga dospece do 1 godine		47.385	30.044
Kratkoročni kredit od povezanih lica		570.857	568.592
Kratkoročni kredit od banaka		6.948.299	7.353.206
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (napomena 26)		990.636	806.298
Kratkoročni krediti		8.509.792	8.728.096
Stanje na dan		8.557.177	8.758.140

Kratkoročni krediti koji su otplaćeni tokom 2013 se odnose na:

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

Kratkoročni kredit su ugovoreni 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 juna 2013. godine.
- Societe Generale banka Srbija ad Beograd u aprilu 2010. godine u iznosu od EUR 10.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća jun 2013. godine i povećan je odobreni iznos na EUR 12.500.000. Iznos od EUR 12.500.000 je povučen do juna 2013. godine.
- Unicredit banka Srbija ad Beograd u junu 2011. godine u iznosu od EUR 4.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća april 2014. godine i povećan je odobreni iznos na EUR 9.110.000. Iznos od EUR 9.110.000 je povučen do juna 2013. godine.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Beograd u aprilu 2012. godine u iznosu od RSD 990.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća april 2013. Iznos od RSD 990.000.000 je povučen do juna 2013. godine.

Napomene uz finansijski izveštaj

- 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 juna 2013. godine.
- Sberbanka ad Beograd u oktobru 2012. godine u iznosu RSD 565.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća oktobar 2013. Iznos od RSD 565.000.000 je povučen do juna 2013. 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 juna 2013. godine.
- BRB New Europe Funding B.V. u decembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.400.000. Kredit je odobren sa grejs periodom od 6 meseci i krajnjim rokom dospeća decembar 2013. Iznos od EUR 5.400.000 je povučen u decembru 2012. godine. Društvo je otplatilo prvu ratu kredita koja je dospela u junu 2013 u iznosu EUR 771.429.

Kratkoročni deo dugoročnog kredita čine sledeći:

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema National Bank Greece S.A. London Branch u iznosu EUR 2.783.037. Otplata je na 6 meseci sa poslednjom otplatom koja dospeva u decembru 2013. godine.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Banka Koper d.d. u iznosu od EUR 526.316. Otplata je kvartalna sa poslednjom otplatom koja dospeva u avgustu 2013. godine.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Privredna banka ad Beograd u iznosu od EUR 367.382. Otplata je kvartalna sa prvom otplatom koja dospeva u avgustu 2013. godine.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Komercijalna banka ad u iznosu EUR 5.000.000. Otplata je jednokratna i dospeva u avgustu 2013. godine.

28 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Dobavljači u zemlji	1.561.556	1.493.052
Dobavljači - povezana lica u zemlji	130.544	117.243
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	1.692.100	1.610.295
Dobavljači u inostranstvu	89.879	135.337
Dobavljači - povezana lica u inostranstvu	69.041	120.330
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	158.920	255.667
Obaveze za izdate menice Pink-u	144.956	272.329
Obaveze za premiju I ostale obaveze	572.319	317.345
Ostale obaveze iz poslovanja	717.275	589.674
Stanje na dan	2.568.295	2.455.636

Napomene uz finansijski izveštaj

29 Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. U posmatranom periodu obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
Imlek Boka doo	69.345	69.345
IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	1.041.047	797.128
Mljekara Banja Luka	108.949	108.873
CBE Investment	158.840	158.840
Balkan Dairy Products BV	147.273	147.273
East Milk doo	461.708	461.708
Koncern Bambi ad, Požarevac	4.954.717	4.954.717
Natura Milk	280.331	280.331
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CBE Investment, Mljekara Banja Luka)	(729.498)	(729.422)
	8.571.896	8.327.977
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad	123.539	119.522
Mljekara ad Banja Luka)	449.514	447.730
Ispravka vrednosti Mljekara Banja Luka	(114.765)	(114.309)
	458.288	452.943
<i>Dati avansi</i>		
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	674	-
	674	-
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Imlek Boka doo	602.944	539.932
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	135.036	287.705
IMB Mlekara Bitola	-	145.853
Mlekara ad Subotica	34.736	41.373
Danube Foods doo	136	370
Koncern Bambi ad, Požarevac	18.684	10.229
Knjaz Miloš ad	4	84
	791.540	1.025.545
<i>Kratkoročna ostala potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad	176.552	189.013
Koncern Bambi ad, Požarevac	-	-
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš ad)	(82.303)	(68.222)
	94.250	120.791
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Mljekara ad Banja Luka	144.915	144.340
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	-	-
Knjaz Miloš ad	903.097	899.512
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš, Mljekara Banja Luka)	(426.323)	(424.631)
	621.689	619.221

Napomene uz finansijski izveštaj

Obaveze

Dobavljači		
Mlekara ad Subotica	112.680	99.137
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	4.628	89.081
Knjaz Miloš ad	1.014	1.356
Knjaz Miloš Natura	464	417
IMB Mlekara Bitola	64.413	20.806
Danube Foods doo	16.386	16.333
Mljekara Sinj doo	-	10.444
	<hr/>	<hr/>
	199.585	237.574

Poslovni prihod

Prodaja proizvoda povezanim licima		
IMB Mlekara Bitola	47.829	98.051
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	51.031	79.242
Mlekara ad Subotica	50.233	37
Koncern Bambi ad, Požarevac	65.016	-
Imlek Boka doo	402.594	816.854
	<hr/>	<hr/>
	616.703	994.184

30 Potencijalne obaveze

U svom redovnom poslovanju, Imlek je uključen u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Imlek očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava 30. juna 2013. godine.

31 Događaji nakon datuma bilansiranja

U julu 2013. godine izvršena je isplata dividende u iznosu od RSD 445.642 hiljade prema Odluci Skupštine akcionara AD Imlek.

U julu 2013. godine izvršen je otkup sopstvenih akcija od 14.500 komada prema Odluci Nadzornog odbora o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 45.130 hiljada .

U julu 2013. godine Društvo je primilo dividendu po osnovu učešća u kapitalu Koncern Bambi ad u iznosu od RSD 157.037 hiljada.

U julu 2013. godine Viši sud u Beogradu je doneo Rešenje kojim se određuje privremena mera obezbeđenja oduzimanja imovinske koristi tako što se Kompaniji Danube Foods Group B.V. zabranjuje otuđenje i opterećenje njenog udela u Društvu, uz zabranu korišćenja i raspolaganja pravima iz akcija. U avgustu 2013. godine Apelacioni sud u Beogradu je ukinuo Rešenje Višeg suda u Beogradu i predmet vratio prvostepenom sudu na ponovno odlučivanje.

U julu 2013. godine Društvo je otplatilo kredit kod Hypo Alpe Adria Bank ad Beograd u iznosu od RSD 990.000.000.

Napomene uz finansijski izveštaj

U julu 2013. godine Banca Intesa ad Beograd je odobrila kredit u iznosu od EUR 2.000.000 na period od 1 godine. Odobreni iznos je povučen u celosti. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je založilo 77.550 komada sopstvenih akcija u korist banke.

U julu 2013. godine AIK banke ad Niš je odobrila kredit u iznosu od RSD 1.000.000.000 sa rokom dospeća avgust 2013. godine. Iznos je povučen u celosti. U avgustu 2013. godine produžen je rok dospeća kredita do jula 2014. godine u iznosu EUR 8.802.182. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 91.000 komada akcija emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke ad Niš.

U julu 2013. godine Anexom ugovora o kratoročnoj višenamenskoj revolving liniji, Societe Generale banka je produžila rok dospeća kredita do juna 2014. godine.

Beograd, 22.08.2013.



Lice odgovorno za sastavljanje




Zakonski zastupnik

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

AD INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA IMLEK,

objavljuje

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA 2013. GODINU

I. OPŠTI PODACI		
1. Poslovno ime	Akcionarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek	
Sedište i adresa	Industrijsko naselje b.b., Padinska Skela, Beograd	
Matični broj	07042701	
PIB	100001636	
2. Web site i e-mail adresa	www.imlek.rs ; imlek@imlek.rs	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 8202/2005 od 04.04.2005 (Rešenje o prevodjenju)	
4. Delatnost (šifra i opis)	1051, Prerada mleka i proizvodnja sireva	
5. Broj zaposlenih	784	
6. Broj akcionara na dan 30.06.2013.	3.784	
7. Deset najvećih akcionara:		
Poslovno ime/prezime i ime	Broj akcija na dan 30.06.2013	Učešće u osnovnom kapitalu u % na dan 30.06.2013
DANUBE FOODS GROUP BV	6.680.586	82,99
IMLEK - AD	247.579	3,08
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	120.456	1,50
INSTITUT ZA EK. ISTRAZIVANJA	70.677	0,88
BANCA INTESA AD BEOGRAD - KASTODI RACUN	45.960	0,57
GUSTAVIA FONDER AKTIEBOLAG	40.000	0,50
BANCA INTESA AD BEOGRAD - KASTODI RACUN	25.608	0,32
PIO FOND RS	17.764	0,22
VUCICEVIC ZORAN	16.545	0,21
UNICREDIT BANK Srbija AD - KASTODI RACUN	15.677	0,19
8. Vrednost osnovnog kapitala u hiljadama din na 30.06.2013.	4.346.939	
9. Broj izdatih akcija	8.049.887	
Nominalna vrednost	540,00	
CFI kod	ESVUFR; EPNXNR	
ISIN broj	RSIMLKE73325; RSIMLKE39474	
10. Podaci o zavisnim društvima	1. Imlek Boka doo, Kotor, Republika Crna Gora 2. AD IMB Mlekara Bitola, Dojnoorizarski pat, Bitola, Makedonija; 3. East Milk doo, Rakovička cesta 78, Sarajevo, BIH; 4. Mljekara ad, Ljevcanski put bb, Laktaši, BIH; 5. Mljekoprodukt doo, Vrioci bb, Kozarska Dubica, BIH 6. Koncern Bambl ad, Đure Đakovića bb, Požarevac, Srbija;	

	7. Balkan Dairy Products B.V., Amsterdam, Holandija; 8. Mljekara Sinj doo, Kukuzovac 1, Hrvatska 9. Natura Milk, Slatina bb, Teslić, BiH;
11. Naziv, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Baker Tilly WB revizija d.o.o. Bulevar despota Stefana 12, Beograd
12. Organizovano tržište na kojem se trguje akcijama društva	Beogradska berza AD Beograd Novi Beograd, Omladinskih brigada 1

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. 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
Dragan Đuričin - član Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Profesor Ekonomskog Fakulteta Beograd	Ne poseduje akcije AD Imlek
Milan Kovačević - član Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Penzioner	Poseduje 616 akcija AD Imlek
Milan Beko - član Beograd	Diplomirani inženjer	Izvršni direktor "Luka Beograd" AD	Ne poseduje akcije AD IMLEK
Nenad Popović - član Beograd	Diplomirani pravnik	Advokat	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 kodeks ponašanja Uprave

Uprava primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije.

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike

Uprava Preduzeća je podnela Polugodišnji Izveštaj o realizaciji poslovne politike za 2013. godinu. U

navedenom izveštaju sadržani su svi relevantni faktori od uticaja na poslovanje preduzeća i iskazan finansijski rezultat u 2013. godini. Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.

2. Analiza prihoda, rashoda i drugih pokazatelja uspešnosti

za period od 01.01. do 30.06.	2013	2012
Ukupni prihod (000 din)	11.169.077	10.880.355
Ukupni rashod (000 din.)	9.912.565	9.607.696
Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	1.256.512	1.272.659
Neto dobitak (000 din.)	1.116.476	1.200.484
Prinos na kapital ROE (%)	12,96	11,71
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	5,26	8,08
Stepen zaduženosti (%)	59,40	42,96
Likvidnost I stepena (%)	2,01	23,24
Likvidnost II stepena (%)	49,98	127,86
Ekonomičnost (%)	118	118
Rentabilnost (%)	10,00	11,03
Neto obrtni kapital (000 din.)	(4.619.572)	3.382.361
Tržišna cena akcija na 30.06.2013 (din.)	3.100	2.300
Tržišna kapitalizacija na dan 30.06.2013 (000 din.)	24.934.943	20.122.799
Dobit po akciji (din.)	139	137
Isplaćena bruto dividenda po akciji (din.) do 30.06.13. odnosno u 2012. godini	0,00	36,00

3. Informacije po segmentima

Preduzeće nije organizovano po segmentima u skladu sa MRS 14.

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

Povećanje pozicije Zaliha se odnosi na povećanje zaliha sterilizovanog mleka, sira i maslaca. Smanjenje pozicije Neraspoređena dobit je uslovljeno raspodelom dividende u iznosu RSD 445.642 hiljada i razlikom tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 1.302.673 hiljada.

Povećanje pozicije Ostale dugoročne obaveze se odnosi na povećanje obaveze za nabavku proizvodne linije Pet Aseptic putem finansijskog lizinga.

Povećanje pozicije Ostale kratkoročne obaveze se odnosi na povećanje obaveze za dividendu u iznosu RSD 445.642 hiljada.

Povećanje pozicije Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i PVR je posledica obračunatih, a nefakturisanih troškova za jun mesec.

Povećanje pozicije Obaveze po osnovu poreza na dobitak je posledica promene stope poreza na dobit, sa 10% na 15%, u skladu sa izmenama Zakona o porezu na dobit.

5. Sopstvene akcije

Sopstvene akcije stečene su otkupom. U 2013. godini Preduzeće je otkupilo 492.266 akcija, od tog broja je poništeno 244.687 akcija. Na dan 30.06.2013. godine Preduzeće poseduje 247.579 sopstvenih akcija.

6. Rezerve

U poslednje dve godine nije bilo povećanja rezervi izdvajanjem iz dobiti niti je bilo upotrebe iste.

IV. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNI RIZIK I PRETNJE

1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu

<p>Planovi poslovanja za drugo polugodište 2013. godine predviđaju prodaju od 112.837 hiljade I/KG u neto vrednosti od RSD 11.598.245 hiljade. Na planu investicija najvažniji projekti su unapredjenje opreme za proizvodnju i pakovanje i procesne opreme.</p>
<p>2. Promena u poslovnim politikama društva Nije bilo promena u poslovnim politikama društva.</p>
<p>3. Glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo Prema procenama Uprave ne postoje takvi rizici.</p>
<p align="center">V. OPIS SVIH VAŽNIJIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA</p>
<p>1. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja U julu 2013. godine izvršena je isplata dividende u iznosu od RSD 445.642 hiljade prema Odluci Skupštine akcionara AD Imlek. U julu 2013. godine izvršen je otkup sopstvenih akcija od 14.500 komada prema Odluci Nadzornog odbora o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 45.130 hiljada . U julu 2013. godine Društvo je primilo dividendu po osnovu učešća u kapitalu Koncern Bambi ad u iznosu od RSD 157.037 hiljada. U julu 2013. godine Viši sud u Beogradu je doneo Rešenje kojim se određuje privremena mera obezbeđenja oduzimanja imovinske koristi tako što se Kompaniji Danube Foods Group B.V. zabranjuje otuđenje i opterećenje njenog udela u Društvu, uz zabranu korišćenja i raspolaganja pravima iz akcija. U avgustu 2013. godine Apelacioni sud u Beogradu je ukinuo Rešenje Višeg suda u Beogradu i predmet vratilo prvostepenom sudu na ponovno odlučivanje. U julu 2013. godine Društvo je otplatio kredit kod Hypo Alpe Adria Bank ad Beograd u iznosu od RSD 990.000.000. U julu 2013. godine Banca Intesa ad Beograd je odobrila kredit u iznosu od EUR 2.000.000 na period od 1 godine. Odobreni iznos je povučen u celosti. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je založilo 77.550 komada sopstvenih akcija u korist banke. U julu 2013. godine AIK banke ad Niš je odobrila kredit u iznosu od RSD 1.000.000.000 sa rokom dospeća avgust 2013. godine. Iznos je povučen u celosti. U avgustu 2013. godine produžen je rok dospeća kredita do jula 2014. godine u iznosu EUR 8.802.182. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 91.000 komada akcija emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke ad Niš. U julu 2013. godine Anexom ugovora o kratoročnoj višenamenskoj revolving liniji, Societe Generale banka je produžila rok dospeća kredita do juna 2014. godine.</p>
<p>2. Slučajevi u kojima postoji neizvesnost naplate potraživanja iskazanih kao naplativa ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva Prema mišljenju rukovodstva preduzeća nema takvih slučajeva.</p>
<p>3. Naplaćena otpisana ili ispravljena potraživanja Na dan 30.06.2013. godine obezvređena su ukupna potraživanja od kupaca koji imaju dug preko 90 dana i potraživanja sa kraćim rokom dospeća koja su prema proceni Uprave sporna.</p>
<p>4. Sudski sporovi izgubljeni nakon isteka poslovne godine Nakon isteka prvog polugodišta 2013. godine Preduzeće nije imalo izgubljene sudske sporove koji su materijalno značajni.</p>
<p>5. Ostale bitne promene podataka sadržanih u Prospektu-Informatoru, a koji nisu napred navedeni Nije bilo drugih bitnih promena podataka iz Prospekta-Informatora.</p>
<p align="center">VI. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA</p>
<p>1. Kupovina / prodaja proizvoda / usluga od povezanih lica U prvom polugodištu 2013. godine Preduzeće je prodavalo proizvode iz svog asortimana povezanom licu u Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini i Makedoniji i kupovalo proizvode od povezanog lica u Bosni i Hercegovini. Preduzeće je takođe obavljalo i primalo uslugu prerade proizvoda sa povezanim licem u Makedoniji. U prvom polugodištu 2013. godine Preduzeće je obavljalo kupovinu i prodaju sa povezanim licima u</p>

zemlji. Preduzeće je također obavljalo i primalo uslugu prerade proizvoda sa povezanim licem AD Mlekara Subotica.

2. Kupovina/prodaja osnovnih sredstava od povezanih lica

Preduzeće je prodalo proizvodnu opremu za punjenje povezanom licu Miljekoprodukt doo, BiH i ostvarilo dobitak od prodaje u iznosu RSD 2.990 hiljada.

VII. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

1. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse

U prvom polugodištu 2013. godine Preduzeće nije izvršilo značajna ulaganja u oblasti istraživanja i razvoja.

Beograd, 22.08.2013.


Slobodan Petrović
Generalni direktor





Prisruci ne dohodi s nama

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

AKCIONARSKO DRUŠTVO
INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA
A. D. "IMLEK"
Br. 488
26. 08. 2013 20. GOĐ.
BEOGRAD - PADINSKA SKELA

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA

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

U vezi sa Polugodišnjim finansijskim izveštajem za 2013. godinu, izjavljujemo sledeće:

- 1) da su pojedinačni polugodišnji finansijski izveštaji za 2013. godinu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji
- 2) da prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaji za 2013. godinu daju istinite i objektivne podatke o imovini i obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, o dobitcima/gubicima, o tokovima gotovine i promenama na kapitalu.
- 3) da pojedinačni polugodišnji finansijski izveštaji za 2013. godinu nisu revidirani.

Beograd, 22.08.2013.

Lice odgovorno za sastavljanje


Merveja Torić

(Specijalista za računovodstvo i poreska pitanja)

Zakonski zastupnik


Slobodan Petrović
(Generalni direktor)