

**Konsolidovani polugodišnji
izveštaj za 2013. godinu**

AD Imlek

SADRŽAJ

- 1. KONSOLIDOVANI POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**
 - Bilans stanja
 - Bilans uspeha
 - Izveštaj o tokovima gotovine
 - Izveštaj o promenama na kapitalu
 - Napomene uz finansijske izveštaje

- 2. KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA**

- 3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG
GODIŠNJEG IZVEŠTAJA**

Popunjava 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
Popunjava 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

BILANS STANJA - KONSOLIDOVANI

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		19333067	19735049
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003	16	2598322	2598322
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	14	1221462	1241668
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		13795062	14259258
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	15	13749151	14204258
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		1718221	1635801
030 do 032, 039(deo)	1. Učesta u kapitalu	010	18	85350	80991
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	19	1632871	1554810
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		14023392	13427036
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20	3399795	2988425
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	21	75193	111178
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		10548404	10327433
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	22	7248822	6700874
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017		3885	3945
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	23	2311012	2298354
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	24	472054	887298

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020		512631	436962
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	12	53065	41605
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		33409524	33203690
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		33409524	33203690
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		303513	275901
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	25	12046399	12460067
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		4943611	5379740
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		2093609	2103198
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		398388	400376
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		4773076	4853638
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		160757	276144
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		21169210	20554474
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	26	189907	188478
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113		4778846	4262643
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	27	2308951	2193641
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	28	2469895	2069002
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		16200457	16103353
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	29	9384291	10491048
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavija	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	30	4434236	4504576
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		1253446	490431
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121		1063117	531265
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		65367	86033

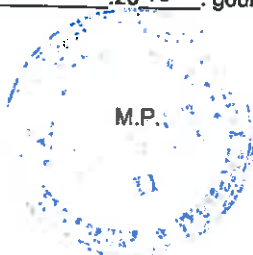
- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	12	193915	189149
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		33409524	33203690
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		303513	275901

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)

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

Naziv: AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

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

BILANS USPEHA - konsolidovani

u periodu od 01.01. do 30.06. 2013. godine

- u hiljadama dinara


Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		18766858	13387708
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	17898933	12811101
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		106684	36352
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		600940	420629
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205		122889	29453
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	283190	149079
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		16365894	11876677
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		219852	157880
51	2. Troškovi materijala	209	7	10290491	8069354
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		1669970	949180
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	8	831288	639957
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	9	3354293	2060306
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		2400964	1511031
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	10	673202	603922
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	10	877908	782682
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	11	398844	120311
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	11	507741	432669
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		2087361	1019913
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		2087361	1019913
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	12	284491	81725
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	12	6983	4683
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		1809853	942871
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		244423	
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232		1565430	942871
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	13	195	108
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

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)

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 TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani

u periodu od 01.01. do 30.06. 2013. godine

- u hiljadama dinara

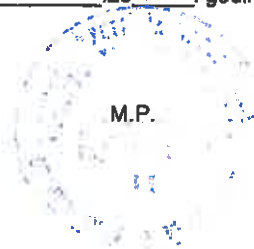
POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	19652227	13547952
1. Prodaja i primljeni avansi	302	18789580	13196420
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	33173	62196
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	829474	289336
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	16901810	11687922
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	14308857	10494326
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	1592283	780644
3. Plaćene kamate	308	333343	132119
4. Porez na dobitak	309	314350	103753
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	352977	177080
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	2750417	1860030
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	454707	39225
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	442900	35940
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	8728	1102
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	5079	2182
5. Primljene dividende	318		1
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	529155	1726315
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		78522
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	367523	517099
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	161632	1130694
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	74448	1687090

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	667003	2175228
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	667003	2175228
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	3761644	1289695
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	1569636	15562
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	1920708	823609
3. Finansijski lizing	332	270641	104697
4. Isplaćene dividende	333	659	345827
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		885533
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	3094641	
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	20773937	15762405
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	21192609	14703932
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		1058473
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	418672	
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	887298	447587
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	4377	15595
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	949	112
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	472054	1521543

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 *- konsolidovani*

u periodu od 01.01. do 30.06. 2013. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaćeni	AOP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(račun 309)		upisani kapital		premija (račun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012.</u>	401	5034756	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	5034756	417		430		443	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	523518	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	5379740	420		433		446	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2013.</u> (red.br. 7+8-9)	410	5379740	423		436		449	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	436129	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2013.</u> (red.br. 10+11-12)	413	4943611	426		439		452	

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	1952953	466	350260	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 gresaka 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	1952953	469	350260	482	1595	495	326
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	457	150245	470	55260	483	3358	496	1422
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	5144	484	3946	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	459	2103198	472	400376	485	1007	498	1748
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka 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	2103198	475	400376	488	1007	501	1748
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	463	4431	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	464	14020	477	1988	490	834	503	47
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	465	2093609	478	398388	491	173	504	1701

- u hiljadama dinara

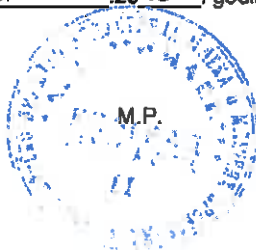
Red. br.	OPIS	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037.237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	505	3063850	518		531	178534	544	10224554
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u> . (red.br. 1+2-3)	508	3063850	521		534	178534	547	10224554
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	3647175	522		535	276144	548	4101990
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1857387	523		536	178534	549	1866477
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> . (red.br. 4+5-6)	511	4853638	524		537	276144	550	12460067
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	4853638	527		540	276144	553	12460067
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515	1813176	528		541	267592	554	1550015
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516	1893738	529		542	382979	555	1963683
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2013</u> . (red.br. 10+11-12)	517	4773076	530		543	160757	556	12046399

Red. br.	OPIS	AOP	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 konsolidovani finansijski izveštaj
za period od 01. januara do 30. juna 2013. godine**

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

S A D R Ž A J:

Konsolidovani finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4-5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7-51

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	Napomena	2013.	2012.
Poslovni prihodi		18.766.858	13.387.708
Prihodi od prodaje	5	17.898.933	12.811.101
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		106.684	36.352
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		600.940	420.629
Smanjenje vrednosti zaliha i učinaka		122.889	29.453
Ostali poslovni prihodi	6	283.190	149.079
Poslovni rashodi		16.365.894	11.876.677
Nabavna vrednost prodane robe		219.852	157.880
Troškovi materijala	7	10.290.491	8.069.354
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda		1.669.970	949.180
Troškovi amortizacije i rezervisanja	8	831.288	639.957
Ostali poslovni rashodi	9	3.354.293	2.060.306
Poslovna dobit		2.400.964	1.511.031
Finansijski prihodi	10	673.202	603.922
Finansijski rashodi	10	877.908	782.682
Ostali prihodi	11	398.844	120.311
Ostali rashodi	11	507.741	432.669
Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		2.087.361	1.019.913
Dobitak pre oporezivanja		2.087.361	1.019.913
Porez na dobit	12		
Poreski rashod perioda		284.491	81.725
Odloženi poreski prihodi perioda		6.983	4.683
Neto dobitak		1.809.853	942.871
Neto dobitak koji pripada manjinskim akcionarima		244.423	-
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		1.565.430	942.871
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	13	195	108
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2013.	31.12.2012.
AKTIVA			
Stalna imovina		19.333.067	19.735.049
Goodwill	16	2.598.322	2.598.322
Nematerijalna ulaganja	14	1.221.462	1.241.668
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	13.749.151	14.204.258
Biološka sredstva	17	45.911	55.000
Učešća u kapitalu	18	85.350	80.991
Ostali dugoročni finansijski plasmani	19	1.632.871	1.554.810
Obrtna imovina		14.023.392	13.427.036
Zalihe	20	3.399.795	2.988.425
Stalna sredstva namenjena prodaji	21	75.193	111.178
Potraživanja	22	7.248.822	6.700.874
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		3.885	3.945
Kratkoročni finansijski plasmani	23	2.311.012	2.298.354
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	24	472.054	887.298
Porez na dodatu vrednost i AVR		512.631	436.962
Odložena poreska sredstva	12	53.065	41.605
UKUPNA AKTIVA		33.409.524	33.203.690
VANBILANSNA AKTIVA		303.513	275.901

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2013.	31.12.2012.
PASIVA			
Kapital	25	12.046.399	12.460.067
Osnovni kapital		4.943.611	5.379.740
Rezerve		2.093.609	2.103.198
Revalorizacione rezerve		398.388	400.376
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV		173	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		1.701	1.748
Neraspoređeni dobitak		4.773.076	4.853.638
Otkupljene sopstvene akcije		160.757	276.144
Dugoročna rezervisanja i obaveze		4.972.761	4.451.121
Dugoročna rezervisanja	26	189.907	188.478
Dugoročni krediti	27	2.308.951	2.193.641
Ostale dugoročne obaveze	28	2.469.895	2.069.002
Kratkoročne obaveze		16.200.457	16.103.353
Kratkoročne finansijske obaveze	29	9.384.291	10.491.048
Obaveze iz poslovanja	30	4.434.236	4.504.576
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		1.253.446	490.431
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda		1.063.117	531.265
Obaveze po osnovu poreza na dobit		65.367	86.033
Odložene poreske obaveze		193.915	189.149
UKUPNA PASIVA		33.409.524	33.203.690
VANBILANSNA PASIVA		303.513	275.901

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
NA DAN 30. JUN 2013. GODINE**

U hiljadama RSD	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacija rezerve	Ner.dobici po osnovu HOV	Ner.gubici po osnovu HOV	Neraspored. dobit	Otkup. sopstvene akcije	Ukupno
Stanje na dan 01. januar 2013. godine	5.379.741	2.103.198	400.376	1.007	1.748	4.853.638	276.144	12.460.068
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	1.809.853	-	1.809.853
Uskladjivanje vrednosti plasmana sa tržišnim uslovima	-	-	-	(834)	(47)	-	-	(787)
Raspodela nerasporedjene dobiti – isplata dividende	-	-	-	-	-	(516.056)	-	(516.056)
Raspodela nerasporedjene dobiti – ostalo	-	4.431	-	-	-	(1.691)	-	2.740
Revalorizacija nem. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	(583)	-	-	583	-	-
Poništenje sopstvenih akcija	(379.858)	-	-	-	-	-	(379.858)	-
Otkup sopstvenih akcija	-	-	-	-	-	(1.302.673)	267.592	(1.570.265)
Kursne razlike i ostale promene	(56.272)	(14.020)	(1.405)	-	-	(70.578)	(3.121)	(139.154)
Stanje na dan 30. jun 2013. godine	4.943.611	2.093.609	398.388	173	1.701	4.773.076	160.757	12.046.399

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 mlekarara“ kao društvo koje usled statusne promene prestaje da postoji kao i povećanje kapitala AD „Imlek“ usled pripajanja.

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

Osnovna delatnost je prerada mleka i proizvodnja sira. Akcije Društva se kotiraju na berzi od 01.04.2004.

Sedište Imlek-a je u Beogradu (Padinska Skela), Industrijsko naselje b.b. Dana 30. juna 2012. godine Imlek je imao 784 zaposlenih.

2 Osnova za sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010 i 101/12, 118/2012), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 22.08.2013. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

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

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe, u kojima su konsolidovani finansijski izveštaji AD Imleka i sledećih povezanih pravnih lica u kojima AD Imlek ostvaruje direktno i indirektno učešće u kapitalu, u navedenim procentima:

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

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

(i) Grupa

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

(ii) Zavisno pravno lice

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

(iii) Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

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

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Primenjeni kursevi na dan bilansa stanja su sledeći:

<u>Valuta</u>	30. juna 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 Nerasporedene dobiti, ako nema dovoljnog salda na računima Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

3.4.3. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

- produžavaju vek upotrebe osnovnog sredstva,
- povećavaju kapacitet,
- poboljšavaju kvalitet proizvoda,
- značajnije smanjuju troškove proizvodnje.

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

Amortizacija sredstava se vrši na nabavnu vrednost umanjenu za ostatak vrednosti, odnosno na procenjenu vrednost umanjenu za ukupnu amortizaciju i ostatak vrednosti.

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

Stope amortizacije za građevinske objekte su:

- 1,67% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 60 god.
- 2,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 50 god.
- 2,50% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 40 god.
- 4,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 25 god.
- 5,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 20 god.

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Prezentovane stope amortizacije primenjuvane su kod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2012. godini.

Obračun amortizacije vrši se za knjigovodstvene i poreske svrhe.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

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

Investicione nekretnine

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

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

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

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj ceni.

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

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

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

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

Biološka sredstva

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

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

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

Lizing

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

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

Kamatna stopa ugrađena u lizing je stopa predviđena ugovorom o lizingu.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

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

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

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

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

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

Rashodi od kamata po finansijskom lizingu, ukoliko su plaćeni iskazuju se na računu Rashoda od kamata, a ako nisu plaćeni na računima Obaveze za kamate.

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

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

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

Alat i inventar

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

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

3.4.4. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se:

- učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica,
- učešća u kapitalu povezanih pravnih lica,
- učešća u kapitalu drugih pravnih lica,
- dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju,
- dugoročni krediti, zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima,
- dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu,

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- hartije od vrednosti koje se diže do dospeća i
- ostali dugoročni plasmani.

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

Finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

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

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

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

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

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

3.4.5. Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica

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

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica za koje se ne može ustanoviti tržišna vrednost akcija iskazuje se po nabavnoj vrednosti.

3.4.6. Dugoročni krediti

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

3.4.7. Ostali dugoročni finansijski plasmani

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

3.5. Klasa 1: Zalihe

3.5.1. Zalihe materijala

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

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

3.5.2. Nedovršena proizvodnja

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

Plansku cenu koštanja čine:

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

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

3.5.3. Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja.

Plansku cenu koštanja čine:

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

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

3.5.4. Roba

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

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

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

Obračun izlaza, prodaje zaliha robe, vrši se po metodi prosečne cene.

3.6. Klasa 2: Kratkoročna potraživanja plasmani i gotovina

3.6.1. Potraživanja od kupaca

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

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

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

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

3.6.2. Druga potraživanja

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

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

Evidentiranje ovih potraživanja vrši se po uplati navedenih potraživanja.

Ispravka vrednosti drugih potraživanja koja se evidentira na teret računa rashoda je vrednost koja predstavlja razliku između nabavne i poštene vrednosti potraživanja. Vršiti se na kraju svakog obaveznog obračunskog perioda za iznos potraživanja od čijeg je roka za njihovu naplatu prošlo više od 90 dana.

3.6.3. Kratkoročni finansijski plasmani

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

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

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

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

3.6.4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina obuhvata:

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

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

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

3.6.5. Porez na dodatu vrednost

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

3.6.6. Aktivna vremenska razgraničenja

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

Na računima ove grupe obuhvataju se:

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

Na ovim računima se iskazuju i Odložena poreska sredstva.

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

3.7. Klasa 3: Kapital

3.7.1. Rezerve

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

3.7.2. Neraspoređena dobit

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

3.7.3. Gubitak

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

3.8. Klasa 4: Dugoročna rezervisanja i obaveze

3.8.1. Dugoročna rezervisanja

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

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

3.8.2. Dugoročne obaveze

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

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

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

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

Obaveze po osnovu lizinga se svrstavaju u ostale dugoročne obaveze.

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

3.8.3. Kratkoročne finansijske obaveze

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

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

3.8.4. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja se evidentiraju u momentu nastanka dužničko-poverilačkog odnosa.

Kriterijumi za priznavanje Kratkoročnih obaveza su:

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

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

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

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

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

3.8.5. Obaveze iz specifičnih poslova

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

3.8.6. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada obuhvataju obaveze za:

- neto zarade,
- naknade zarada,
- obaveze za poreze i doprinose po odbitku, koji se obračunavaju i plaćaju pri isplati zarada i naknada zarada.

Naknade zarada su podeljene na :

- naknade zarada koje se refundiraju od strane države/bolovanja preko 30 dana, porodijska bolovanja, naknade invalidima rada/ i
- naknade zarada koje se ne refundiraju.

U okviru ovih obaveza posebno se evidentiraju:

- obaveze za neto zarade i naknade zarada koje se ne refundiraju,
- obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog,
- obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog,
- obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca,
- obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju,
- obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada koje se refundiraju na teret zaposlenog,
- obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada koje se refundiraju na teret poslodavca.

3.8.7. Druge obaveze

Druge obaveze obuhvataju obaveze:

- po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze po osnovu raspodele dobiti/obaveze za dividende, obaveze za učešće u dobiti
- ostale obaveze prema zaposlenim /službena putovanja, prevoza radnika, upotreba sopstvenog vozila, otpremnine, obaveze po socijalnim programima, jubilarne nagrade, solidarne pomoći i sl./ obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora i
- ostale obaveze koje ne predstavljaju obaveze po javnim prihodima i vanredne obaveze.

3.8.8. Obaveze za porez na dodatu vrednost

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

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

3.8.9. Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine

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

3.8.10. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

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

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

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

3.9. Klasa : 5 Rashodi

Rashodi se priznaju u poslovnim knjigama:

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

3.9.1. Poslovni rashodi

Nabavna vrednost prodate robe

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

U okviru grupe, sagledava se navedeni rashod po:

- izvozu
- domaćim troškovima nabavne vrednosti prodate robe i to:
 - veleprodajama,
 - stovarištima,
 - diskontima,
 - restoranima , kao i
- nabavna vrednost robe uzete u komisionu 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 .

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

Ostali direktni poslovni rashodi

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

Ovde se obuhvataju sledeći troškovi:

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

Indirektni poslovni rashodi

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

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

3.9.2. Finansijski rashodi

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

3.9.3. Neposlovni rashodi

Neposlovni rashodi predstavljaju:

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

3.10. Klasa :6 Prihodi

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

3.10.1. Poslovni prihodi:

Poslovni prihodi obuhvataju :

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

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

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

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

Prihodi od prodaje robe

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

3.10.2. Finansijski prihodi

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

3.10.3. Ostali prihodi

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl.

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

3.11. Porez na dobit

Porez na dobit, po zakonski predviđenoj stopi na poresku osnovicu, plaća se akontaciono tokom godine i konačno godišnjoj poreskoj prijavi. Obračun poreske osnovice vrši se umanjnjem ili uvećavanjem dobitka iskazanog u Bilansu uspeha za određene korekcije prihoda i rashoda. Na 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

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

3.13. Događaji nakon datuma bilansiranja

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

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

3.14. Greške iz prethodnog perioda

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

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

3.15. Promene računovodstvenih politika

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

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

Promene računovodstvenih politika vrše se donošenjem odluke uprave.

3.16. Informacije po segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podležu rizicima i

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Rukovodstvo Grupe smatra da Grupa posluje u jednom poslovnom segmentu. Grupa najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4 Upravljanje finansijskim rizicima

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

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

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

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	HRK	CHF	Ostale valute	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalent	80.053	7.405	3.995	11.266	-	64	102.783
Potraživanja	861.215	401.816	394.834	335.202	-	78	1.993.145
Kratkoročni finansijski plasmani	1.945.376	1.173	38.972	26.822	-	-	2.012.343
Dugoročni finansijski plasmani	618.655	-	59.334	-	-	-	677.989
Ukupno	3.505.299	410.394	497.135	373.290	-	142	4.786.260
Kratkoročne finansijske obaveze	7.403.374	186.137	233.171	-	6.609	-	7.829.291
Obaveze iz poslovanja	608.509	218.069	510.083	13.062	5.090	8.600	1.363.413
Dugoročne obaveze	3.820.623	75.595	863.540	-	19.088	-	4.778.846
Ostale obaveze	41.302	401.930	170.938	12.213	-	-	626.383
Ukupno	11.873.808	881.731	1.777.732	25.275	30.787	8.600	14.597.933
Neto devizna pozicija na dan 30. juna 2013.	(8.368.509)	(471.337)	(1.280.597)	348.015	(30.787)	(8.458)	(9.811.673)

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	2.380.046	2.351.082
Finansijske obaveze	1.456.964	1.274.494
	923.082	1.076.588
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	395.852	508.409
Finansijske obaveze	10.951.477	11.747.366
	(10.555.625)	(11.238.957)

S obzirom da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Grupu kamatnom riziku tokova gotovine. Obaveze po kreditima sa varijabilnom kamatnom stopom su vezane za Euribor i Belibor. Grupa vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Grupe.

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 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	472.054	-	-	-	472.054
Potraživanja	6.934.316	272.959	41.547	-	7.248.822
Kratkoročni finansijski plasmani	1.154.402	1.124.363	32.247	-	2.311.012
Dugoročni finansijski plasmani	3.116	161.428	1.391.385	76.942	1.632.871
Ostala potraživanja	485.334	24.852	249	2.196	512.631
Ukupno	9.049.222	1.583.602	1.465.428	79.138	12.177.390
Kratkoročne finansijske obaveze	686.525	2.510.691	6.187.075	-	9.384.291
Obaveze iz poslovanja	4.266.128	168.108	-	-	4.434.236
Dugoročne obaveze	-	285.458	2.426.826	2.066.562	4.778.846
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	2.233.807	72.342	1.617	8.797	2.316.563
Ukupno	7.186.460	3.036.599	8.615.518	2.075.359	20.913.936
Ročna neusklađenost na dan 30. juna 2013.	1.862.762	(1.452.997)	(7.150.090)	(1.996.221)	(8.736.546)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	887.298	-	-	-	887.298
Potraživanja	6.143.880	556.994	-	-	6.700.874
Kratkoročni finansijski plasmani	1.235.666	1.062.688	-	-	2.298.354
Dugoročni finansijski plasmani	38.266	22.930	1.417.291	76.323	1.554.810
Ostala potraživanja	436.962	-	-	-	436.962
Ukupno	8.742.072	1.642.612	1.417.291	76.323	11.878.298
Kratkoročne finansijske obaveze	353.748	2.800.395	7.336.905	-	10.491.048
Obaveze iz poslovanja	4.066.019	438.557	-	-	4.504.576
Dugoročne obaveze	-	-	3.940.774	321.869	4.262.643
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.011.040	560	1.300	8.796	1.021.696
Ukupno	5.430.807	3.239.512	11.278.979	330.665	20.279.963
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.	3.311.265	(1.596.900)	(9.861.688)	(254.342)	(8.401.665)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupe kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Grupe po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

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

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

4.3.1. Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Kupci u zemlji	5.290.962	5.587.925
Kupci u inostranstvu	2.168.958	1.597.638
Ispravka vrednosti	(1.122.219)	(1.105.517)
Ukupno	6.337.701	6.080.046

Napomene uz konsolidovani 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	4.047.831	-	4.430.468	1.959
Docnja od 0 do 30 dana	1.869.679	8.622	1.296.514	17.862
Docnja od 31 do 60 dana	171.359	5.267	201.286	14.013
Docnja od 61 do 90 dana	42.140	3.611	140.539	16.499
Docnja od 91 do 120 dana	215.801	8.137	96.217	65.591
Docnja od 121 do 360 dana	54.537	40.272	74.164	81.728
Docnja preko 360 dana	1.058.573	1.056.310	946.375	907.865
Ukupno	7.459.920	1.122.219	7.185.563	1.105.517

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	1.105.517	696.591
Povećanja	38.620	443.977
Smanjenja	(21.918)	(35.051)
Stanje na dan	1.122.219	1.105.517

4.3.2. Potraživanja od proizvođača mleka

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2013.</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodane junice	377.574	8.697	420.862	8.697
- za date zajmove	247.421	473	188.966	6.423
- ostalo	86.805	69.257	83.492	69.740
Ukupno	711.800	78.427	693.320	84.860

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 30. juna 2013. i 31. decembra 2012.godine, koeficijent zaduženosti Grupe je dat u tabeli:

	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	14.163.137	14.753.691
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>(587.635)</u>	<u>(917.204)</u>
Neto dugovanje	13.575.502	13.836.487
Sopstveni kapital	<u>12.046.399</u>	<u>12.460.067</u>
Kapital – ukupno	<u>25.621.901</u>	<u>26.296.554</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>53%</u>	<u>53%</u>

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

5 Prihodi od prodaje

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu	12.128.987	8.653.938
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na stranom tržištu	5.719.695	4.157.126
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	50.251	37
Ukupno	17.898.933	12.811.101

6 Ostali poslovni prihodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Prihod od zakupa	234.322	71.415
Prihod od prefakturisanih troškova goriva	6.727	50.040
Ostali prihodi	42.141	27.624
Ukupno	283.190	149.079

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi sirovog mleka	6.251.280	5.426.939
Troškovi ostalog osnovnog materijala (brašno, šećer, maslac...)	1.166.036	41.974
Troškovi ambalaže	1.579.800	1.434.510
Troškovi ostalog pomoćnog materijala	321.615	386.397
Troškovi ostalog mat.(rez.delovi, kanc.mat., sred.za čišćenje...)	308.021	234.023
Troškovi pare i vode	73.226	61.553
Troškovi goriva i energije	590.513	483.958
Ukupno	10.290.491	8.069.354

8 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	799.966	632.859
- nematerijalna ulaganja	31.322	7.098
Ukupno	831.288	639.957

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

9 Ostali poslovni rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	1.048.710	768.714
Troškovi reklame i sponzorstva	630.482	264.633
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tel.usluge)	27.571	23.130
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	193.242	145.089
Troškovi zakupa	104.154	53.797
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	84.530	40.944
Troškovi advokatskih usluga	25.478	9.811
Troškovi revizije i knjigovodstvenih usluga	8.383	3.782
Troškovi konsultantskih usluga	180.167	142.383
Troškovi komunalnih usluga	16.534	13.934
Troškovi ostalih usluga (zdrav. usluga, deratizacije, šped. usluga...)	26.522	20.588
Troškovi magacinskih usluga preko Nacionalne Logistike, No Mi	230.647	144.932
Troškovi usluga omladinske zadruge	7.426	4.315
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	38.453	43.032
Troškovi premije osiguranja	38.095	24.428
Troškovi platnog prometa	24.212	13.951
Troškovi na izradi učinaka	475.757	208.205
Troškovi higijenskog održavanja i obezbeđenja	60.014	26.030
Troškovi sudskih naknada	3.541	7.926
Troškovi poreza (porezi, naknade, carina...)	56.818	44.911
Ostali troškovi	73.557	55.771
Ukupno	3.354.293	2.060.306

10 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	182.342	93.988
Pozitivne kursne razlike	483.526	508.427
Ostali prihodi	7.334	1.507
Ukupno	673.202	603.922
Finansijski rashodi		
Kamate na bankarske kredite i pozajmice	(379.992)	(166.675)
Negativne kursne razlike	(489.304)	(597.207)
Ostali rashodi	(8.612)	(18.800)
Ukupno	(877.908)	(782.682)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(204.706)	(178.760)

11 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Ostali prihodi		
Prihodi/dobici od prodaje osnovnih sredstava	284.372	31.221
Prihodi/dobici od prodaje materijala	49.112	36.306
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	9.684	4.070
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	23.410	6.345
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	7.515	7.684
Naplaćena otpisana ostala potraživanja	37	37
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	343	-
Prihodi od naplate štete od osiguranja	7.841	5.284
Ostali prihodi	16.530	29.364
Ukupno	398.844	120.311
Ostali rashodi		
Troškovi/gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava	(227.642)	(13.075)
Troškovi/gubici od prodaje materijala	(31.601)	(6.288)
Manjak materijala, gotovih proizvoda i robe	(5.486)	(7.574)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(72.946)	(47.593)
Otpis/obezvređenje potraživanja od kupaca	(56.464)	(69.390)
Otpis ostalih potraživanja	(8.900)	(5.649)
Obezvređenje potraživanja od proizvođača mleka	(24.891)	(20.374)
Obezvređenje potraživanja od povezanih lica	(13.856)	(52.445)
Obezvređenje osnovnih sredstava	(23.133)	(91.510)
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana	(228)	(5.638)
Ostali rashodi	(42.594)	(113.133)
Ukupno	(507.741)	(432.669)
Neto ostali prihodi/rashodi	(108.897)	(312.358)

12 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Poreski rashod perioda	(284.491)	(81.725)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	6.983	4.683
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(277.508)	(77.042)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Dobitak pre oporezivanja	2.087.361	1.019.913
Obračunati porez po stopi od 15% (10% za 2012.god)	(313.104)	(101.991)
Efekti stalnih razlika	(28.664)	(54.989)
Efekti privremenih razlika	(15.135)	(9.484)
Ostale olakšice (dividenda)	-	7.881
Iskorišćeni poreski kredit	72.412	76.858
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(284.491)	(81.725)
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski prihodi/(rashodi)	6.983	4.683
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha-poreski rashod	(277.508)	(77.042)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>13.29%</i>	<i>7.55%</i>

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

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 53.065 hiljada i obaveze u iznosu od RSD 193.961 hiljada nastali su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih sredstava/obaveza je prikazan u sledećim tabelama:

Obračun poreskih sredstava:

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Početno stanje 01.01.	41.605	18.925
Privremena razlika (osnovna sredstva)	15.135	30.974
Ostale privremene razlike	209	(1.352)
Neiskorišćeni poreski krediti	(3.884)	(6.942)
Stanje na dan 30. jun	53.065	41.605

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Obračun poreskih obaveza:

U hiljadama RSD	2013.	2012
Početno stanje 01.01.	189.149	17.185
Privremena razlika (osnovna sredstva)	4.767	171.964
Stanje na dan 30. jun	193.916	189.149

13 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	2013.	2012
Neto dobitak	1.565.430	942.871
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	8.031.186	8.751.660
Zarada po akciji (dinara)	195	108

14 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Patenti i robne marke	Pravo na otkup mleka	Ostala nematerijalna sredstva	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na dan 1. januar 2013.	1.456.896	448.254	552	22.550	434	1.928.686
Nabavke	2.227	58	-	13.596	(434)	15.447
Prenos sa /na	13.137	-	-	(12.901)	-	236
Kursne razlike	3.325	28	2	-	-	3.355
Stanje na dan 30. jun 2013.	1.475.585	448.340	554	23.245	-	1.947.724
Ispravka vrednosti						
Stanje na dan 1. januar 2013.	265.588	421.041	389	-	-	687.018
Tekuća amortizacija	31.308	0	14	-	-	31.322
Otplata u mleku	-	7.785	-	-	-	7.785
Prenos sa /na	-	-	-	-	-	-
Kursne razlike	135	-	2	-	-	137
Stanje na dan 30. jun 2013.	297.031	428.826	405	-	-	726.262
Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2013.						
	1.178.554	19.514	149	23.245	-	1.221.462
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.						
	1.191.308	27.213	163	22.550	434	1.241.668

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

15 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investic. nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim osn.sred.	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januar 2013.	469.187	7.276.247	15.393.043	680	1.023.949	79.133	1.170	24.243.409
Nabavka	2.862	32.368	80.134	-	823.138	557	-	939.059
Prenos sa/na	-	62.225	911.859	-	(977.701)	-	-	(3.617)
Ostalo (manjak, rashod, obezvređenje)	(575)	-	(301.062)	-	(26)	-	-	(301.088)
Prodaja	1.597	-	(667.441)	-	-	-	-	(668.016)
Kursne razlike	1.597	8.816	11.956	-	965	-	-	22.334
Stanje na dan 30. jun 2013.	473.071	7.379.656	15.428.489	680	870.325	79.690	1.170	24.233.081
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2013.	-	2.642.819	7.378.824	680	-	15.658	1.170	10.039.151
Tekuća amortizacija	-	127.768	672.198	-	-	-	-	799.966
Ostalo (manjak, rashod)	-	-	(279.556)	-	-	8.220	-	(271.336)
Prodaja	-	-	(93.391)	-	-	-	-	(93.391)
Kursne razlike	-	2.687	6.853	-	-	-	-	9.540
Stanje na dan 30. jun 2013.	-	2.773.274	7.684.928	680	-	23.878	1.170	10.483.930
Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2013.								
	473.071	4.606.382	7.743.561	-	870.325	55.812	-	13.749.151
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.								
	469.187	4.633.428	8.014.219	-	1.023.949	63.475	-	14.204.258

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 30. jun 2013. godine iznosi RSD 1.308.780 hiljada (2012:RSD 912.739 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na linije za proizvodnju, transportna teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Grupi isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Na dan 30. jun 2013. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Grupe nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane banke iznosi RSD 2.435.143 hiljada (2012: RSD 2.705.582 hiljada).

16 Goodwill

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>
Koncern Bambi ad, Požarevac	2.338.364
Natura Milk, BIH	113.365
Balkan Dairy Products BV, Holandija	108.224
AD IMB Mlekara Bitola, Makedonija	34.680
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica BIH	3.656
Mljekara Sinj d.o.o., Hrvatska	33
Ukupno	2.598.322

Goodwill u iznosu od RSD 2.338.364 hiljada je nastao kupovinom akcija Koncern Bambi ad od strane AD Imleka i predstavlja razliku između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 28.09.2012. godine.

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

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

AD Imlek je 16.10.2007. godine kupilo 81.002 akcije Mlekare Bitola u iznosu od RSD 2.079.184 hiljada kada je stekao 74,6% udela u vlasništvu. Procenom fer vrednosti Mlekare Bitola na dan 01.11.2007. godine utvrđena je vrednost kapitala u iznosu od RSD 2.721.984 hiljada. Deo kapitala od 74,6% koji se odnosi na Imlek u vrednosti od RSD 2.044.504 hiljade. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 34.680 hiljada.

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

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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)
Obezvredjenje	(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	49.274	45.983
Učešće u kapitalu privrednih društva		
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Bambi park doo	6.946	7.099
Ulaganje u ostala pravna lica	29.130	27.909
Ispravka vrednosti ulaganja u CEE Investment	(158.840)	(158.840)
Stanje na dan	85.350	80.991

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	127.523	127.959
Dugoročni depoziti	46.042	48.244
Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku	834.962	898.531
Dugoročna potraživanja od povezanih lica	206.315	119.522
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	415.227	357.763
Ostalo	2.802	2.791
Stanje na dan 31. decembar	1.632.871	1.554.810

Dugoročna potraživanja od zaposlenih se odnose na potraživanja za prodane stanove u iznosu RSD 29.019 hiljada i date zajmove zaposlenima u iznosu RSD 98.504 hiljada.

Zajmovi dati zaposlenima se odnose na zajmove date:

- Zaposlenima u AD Imleku za stambene potrebe u iznosu RSD 67.017 hiljada. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama i 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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

iznosi RSD 34.371 hiljada, što je prikazano na poziciji Dugoročna rezervisanja (Napomena 26).

- Zaposlenima u Koncernu Bambi ad za stambene potrebe u iznosu RSD 31.487 hiljada, sa rokovima otplate do 40 godina, uz nominalnu kamatnu stopu koja se određuje na osnovu zvanične stope inflacije u Srbiji.

Dugoročni depoziti se odnose na:

- Dugoročni depozit AD Imleka kod Raiffeisenbank, Beograd u iznosu od RSD 23.208 hiljada, koji predstavlja gotovinski depozit dat kao obezbeđenje u visini 75% kredita koje je banka obezbedila radnicima Imleka 2005. godine i početkom 2006. godine. Ovaj depozit je položen po jednomesečnoj EURIBOR +0,2% godišnje kamatnoj stopi i dospeće je povezano sa dospećem kredita obezbeđenih radnicima.
- Dugoročni depozit Mlijekoprodukta kod Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u iznosu od RSD 22.834 hiljade, koji predstavlja depozit dat kao obezbeđenje za kredit odobren za kupovinu Nature Milk.

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

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na potraživanja AD Imleka i Koncern Bambi ad od Knjaz Miloša ad po osnovu ugovora o preuzimanja ispunjenja. Pomenutim ugovorima, AD Imleka i Koncern Bambi ad preuzimaju obavezu povezanog lica prema Pinku. Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati AD Imleku u 36 mesečnih rata izdavanjem i predajom 36 blanko menica kao sredstvo plaćanja, počev od maja 2011. godine. Izdate menice dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 68.530, s tim da je rok dospeća poslednje rate u aprilu 2014. godine.

U 2012. godini zaključen je novi ugovor o preuzimanju ispunjenja između AD Imleka i Knjaz Miloša kojim AD Imlek preuzima obavezu Knjaz Miloša ad 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.

U 2012. godini zaključen je ugovor o preuzimanju ispunjenja između Koncern Bambi ad i Knjaz Miloša kojim Koncern Bambi preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku u iznosu EUR 871.326. 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 48.407 počev od avgusta 2015. godine.

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

20 Zalihe

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Materijal	930.492	1.096.526
Rezervni delovi	371.523	286.462
Alat i inventar	50.654	46.955
Nedovršena proizvodnja	171.487	45.050
Gotovi proizvodi	1.145.004	803.457
Roba namenjena prodaji	238.822	170.284
Ispravka vrednosti zaliha	(163.845)	(127.106)
Dati avans Pink-u	229.389	257.558
Dati avansi - ostali	426.269	409.239
Stanje na dan	3.399.795	2.988.425

Povećanje zaliha gotovih proizvoda se odnosi na povećanje zaliha sterilizovanog mleka, sira i maslaca.

Na dan 30. jun 2013. godine vrednost zaliha gotovih proizvoda Mlekare Bitola nad kojima je uspostavljena hipoteka, kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane Stopanske banke, iznosi RSD 130.732 hiljade (2012: RSD 28.403 hiljade).

21 Stalna sredstva namenjena prodaji

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Nematerijalna ulaganja	176	133
Zemljište	4.335	4.369
Građevinski objekti	4.331	40.600
Oprema	66.351	66.076
Stanje na dan	75.193	111.178

Napomene uz konsolidovani finansijski izvještaj

22 Potraživanja

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Kupci u zemlji	5.240.763	5.530.873
Kupci – povezana lica u zemlji	50.199	57.052
Ispravka vrednosti	(813.399)	(794.103)
Neto kupci u zemlji	4.477.563	4.793.822
Kupci u inostranstvu	2.098.325	1.500.943
Kupci – povezana lica u inostranstvu	70.633	96.695
Ispravka vrednosti	(308.820)	(311.414)
Neto kupci u inostranstvu	1.860.138	1.286.224
Potraživanja za premije	572.319	317.345
Potraživanja za kamatu	21.458	22.126
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	290.852	226.967
Ostala kratkoročna potraživanja	218.771	195.165
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(82.303)	(68.222)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(109.976)	(72.553)
Ostala kratkoročna potraživanja	911.121	620.828
Stanje na dan	7.248.822	6.700.874

23 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	95.328	161.884
Kratkoročni plasmani povezanim licima	1.830.080	1.822.815
Kratkoročni zajmovi	519.051	190.867
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	116.368	95.519
Depozit u bankama	118.506	51.499
Ostali kratkoročni plasmani	34.778	383.292
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)	(3.320)
Stanje na dan	2.311.012	2.298.354

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

Kratkoročni plasmani povezanim licima se odnosi na zajmove date Knjaz Milošu ad od strane AD Imleka i Koncerna Bambi ad.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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 d.o.o. se obavezuje da će, najkasnije do 31.12.2013. godine, zajam vratiti uplatom na račun matičnog društva, a ne valutiranim menicama. To je uslovalo reklasifikaciju potraživanja koje matično 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 AD Imleka i Koncerna Bambi ad u iznosu od RSD 117.333 hiljade i depozit Mlekare Bitola kod Stopanske banke, kao obezbeđenje za date garancije, u iznosu RSD 1.173 hiljada.

Ostali kratkoročni finansijski plasmani u iznosu RSD 26.822 hiljada odnose se na plasmane koje je Mljekara Sinj dala Državi Hrvatske, u skladu sa zakonom, radi dobijanja dozvole za uvoz mleka i mlečnih proizvoda u Hrvatsku.

24 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Tekući račun u dinarima	367.925	691.103
Devizni račun	100.192	174.593
Izdvojena novčana sredstva	2.608	20.009
Blagajna	1.329	1.593
Stanje na dan	472.054	887.298

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

25 Kapital

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Akcijski kapital	4.943.611	5.379.740
Rezerve	2.093.609	2.103.198
Revalorizacione rezerve	398.388	400.376
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	173	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.701	1.748
Neraspoređena dobit	4.773.076	4.853.638
Otkupljene sopstvene akcije	160.757	276.144
Stanje na dan	12.046.399	12.460.067

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Smanjenje akcijskog kapitala u iznosu od RSD 379.858 hiljada je nastalo poništenjem 703.440 sopstvenih akcija matičnog društva.

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

Smanjenje pozicije neraspoređene dobiti se najvećim delom odnosi na raspodelu dividende u iznosu od RSD 516.056 hiljada i na razliku između tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 1.302.673 hiljada. Prema Odlukama Skupštine akcionara, Mlekara Bitola je izvršila raspodelu dobiti iz ranijih godina na rezerve i investiranje, što je uslovlilo smanjenje neraspoređene dobiti u iznosu RSD 4.431 hiljade.

Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 1.809.853 hiljada.

Promene na pozicijama nerealizovani dobici/gubici je rezultat svodenja 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 AD Imleka, Mljekare ad i Koncerna Bambi ad. U 2013. godini AD Imlek je otkupio 492.266 akcija, od toga je poništeno 244.687 akcija.

U ukupnom kapitalu AD Imleku pripada:

U hiljadama RSD	31.06.2013.	31.12.2012.
Aksijski kapital	4.346.939	4.726.796
Rezerve	1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve	51.850	51.415
Nerealizovani dobici po osnovu HOV	173	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.701	1.748
Neraspoređena dobit	3.887.178	4.045.415
Otkupljene sopstvene akcije	133.693	247.727
Stanje na dan	9.869.110	10.293.522

Razlika u iznosu od RSD 2.117.289 hiljada do ukupne vrednosti kapitala pripada manjinskim vlasnicima Mlekare Bitola koji učestvuju sa 25,4 % u iznosu od RSD 804.378 hiljada, Mljekare ad Banja Luka koji učestvuju sa 16,26 % u iznosu od RSD -93.246 hiljada i Koncerna Bambi koji učestvuju sa 30,96% u iznosu od RSD 1.466.157 hiljada.

26 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
Dugoročna rezervisanja za sudske sporove	28.579	28.538
Ostalo	1.388	-
Stanje na dan	189.907	188.478

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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 mlekara preuzela prema Gradskoj Direkciji za robne rezerve Novi Sad po osnovu Ugovoru o držanju robnih rezervi u živom, zaključen 1993. godine. Ovim ugovorom Novosadska mlekare 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 mlekara je dužna da nadoknadi izgublenu junicu. Iz tog razloga, u 2011. godini AD Imlek, kao pravni sledbenik Novosadske mlekare, je izvršio dugoročna rezervisanja za potencijalne troškove od izgubljenih 1.600 junica.

27 Dugoročne obaveze

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Kredit u stranoj valuti	2.400.798	2.478.312
Kredit u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom	1.084.629	1.414.549
Tekuće dospeće (napomena 28)	(1.176.476)	(1.699.220)
Dugoročno dospeće	2.308.951	2.193.641
Stanje na dan	2.308.951	2.193.641

Dugoročni krediti u stranoj valuti su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 1.3% do 6.8%, 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. godine, a ostatak se ne može povući. Ovaj kredit je odobren na 6 godina sa grejs periodom od 2 godine.
- Banka Koper d.d. u junu 2008. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 9 meseci.
- Komercijalna banka ad Budva u septembru 2010. godine u iznosu od EUR 1.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 12 meseci.
- Komercijalna banka ad Budva u septembru 2010. godine u iznosu od EUR 600.000. Ovaj kredit je odobren na 3 godina sa grejs periodom od 3 meseca.
- Stopanska banka Bitola u oktobru 2008. godine u iznosu od EUR 1.250.000. Ovaj kredit je odobren na 8 godina sa grejs periodom od 1 godine i kamatnom stopom 7,5%.
- Stopanska banka ad Bitola u januaru 2009. godine u iznosu EUR 500.000 EUR. Ovaj kredit je odobren na 8 godina sa grejs periodom od 1 godine i kamatnom stopom 7,5%.
- Stopanska banka ad Bitola u junu 2011. godine u iznosu od MKD 60.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 6 meseci i kamatnom stopom 7%.
- Nova Banka ad Banja Luka u avgustu 2012. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 6 meseci i fiksnom kamatnom stopom 7,2%.
- Nova Banka ad Banja Luka u septembru 2012. godine u iznosu od BAM 10.000.000. Ovaj kredit je odobren na 7 godina bez grejs perioda i fiksnom kamatnom stopom 7,4%.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u decembru 2012. godine u iznosu od BAM 977.915. Ovaj kredit je odobren na 3 godine, sa 2 meseca grejs perioda i kamatnom stopom 8,07%.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u decembru 2012. godine u iznosu od BAM 10.952.648. Ovaj kredit je odobren za kupovinu 70% udela u Naturu Milk, na period od 10 godina sa kamatnom stopom 6M EURIBOR+5,5%.
- Nova Banka ad Banja Luka u junu 2013. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 2 meseca i kamatnom stopom 5,45%.

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.
- Privredne banke Beograd ad u decembru 2009. godine u iznosu od EUR 3.857.512. Iznos od EUR 1.000.000 je povučen do 2009. godine, a ostatak je povučen u 2010. Ovaj kredit je odobren na 6 godina sa grejs periodom od 1 godine.
- Komercijalne banke ad u avgustu 2011. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Ovaj revolving kredit je odobren na 2 godine. Iznos od EUR 5.000.000 je povučen do juna 2013. godine.

28 Ostale dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2013.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	79.694	73.512
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	647.377	275.485
Obaveze po osnovu lizinga dugoročno dospeće	727.071	348.997
Druge dugoročne obaveze	1.742.824	1.720.005
Stanje na dan	2.469.895	2.069.002

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 879.283 hiljada se odnose na obaveze AD Imleka i Koncerna Bambi ad za izdate menice Pinku, po osnovu ugovora o zakupu vremena za oglašavanje, a koje dospevaju na naplatu u periodu od 2011 do 2017. godine. Menice su eskontovane kod Erste banke od strane Pinka.

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

29 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD	30.06.2013	31.12.2012.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	17.565	75.933
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	231.482	379.682
Obaveze po osnovu lizinga dospeće do 1 godine	249.047	455.615
Kratkoročni kredit od povezanih lica	40.074	39.915
Kratkoročni kredit od banaka	7.918.694	8.296.298
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (napomena 26)	1.176.476	1.699.220
Kratkoročni krediti	9.135.244	10.035.433
Stanje na dan	9.384.291	10.491.048

Kratkoročni krediti koji su otplaćeni tokom 2013. godine 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 deo dugoročnog kredita prema NLB Tutunskoj banci u iznosu MKD 565.899.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola u iznosu od MKD 5.925.022.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola u iznosu od MKD 2.198.862.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola u iznosu od MKD 1.853.509.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola u iznosu od MKD 3.868.614.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Stopanskoj banci Bitola u iznosu od MKD 951.122.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u iznosu od BAM 341.297.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u iznosu od BAM 126.991.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Nova Banka ad Banja Luka u iznosu od BAM 841.553.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Nova Banka ad Banja Luka u iznosu od BAM 127.020.

Kratkoročni krediti 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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- 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 odboreni 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 odboreni 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.
- 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.
- Sperrbanka 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.
- ERB New Europe Funding B.V. u decembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.400.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2013. Iznos od EUR 5.400.000 je povučen do decembra 2012. godine. Do juna 2013. godine Društvo je otplatilo EUR 771.429.
- Komercijalna banka ad Skoplje u martu 2013. godine u iznosu od MKD 60.000.000. Kredit je odobren na godinu dana sa rokom dospeća mart 2014. godine. Iznos od MKD 49.779.686 je povučen do juna 2013. godine.
- Komercijalna banka ad Skoplje u junu 2013. godine u iznosu od MKD 43.000.000. Kredit je odobren na 6 meseci sa rokom dospeća decembar 2013. godine. Iznos od MKD 43.000.000 je povučen do juna 2013. godine.
- Nova Banka ad Banja Luka u avgustu 2012. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Kredit je odobren na godinu dana sa rokom dospeća avgust 2013. godine. Iznos od BAM 1.989.200 je povučen do juna 2013. godine.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u martu 2013. godine u iznosu od BAM 1.022.085 Iznos od BAM 1.022.085 je povučen do juna 2013. godine.
- Nova Banka ad Banja Luka u martu 2013. godine u iznosu od BAM. 500.000. Iznos od BAM 500.000 je povučen do juna 2013. godine.
- Credit Agricole Srbija ad u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos od EUR 3.000.000 je povučen do juna 2013. godine.
- Vojvođanska banka ad Novi Sad u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos od EUR 1.000.000 je povučen do juna 2013. godine.
- Societe Generale banka Srbija ad Beograd u iznosu od EUR 4.000.000. Iznos od EUR 1.200.000 je povučen do juna 2013. godine.
- Komercijalna banka ad Beograd u iznosu od EUR 2.000.000. Do juna 2013. godine Grupa nije koristila odobrena sredstva.
- Unicredit banka Srbija ad Beograd u iznosu od EUR 500.000. Do juna 2013. godine Grupa nije koristila odobrena sredstva.

Kratkoročni deo dugoročnog kredita:

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema National Bank Greece S.A. London Branch u iznosu EUR 2.783.037. Otplata je na 6 meseci sa 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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- 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.

30 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Dobavljači u zemlji	2.305.168	2.584.822
Dobavljači - povezana lica u zemlji	180.878	162.227
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	2.486.046	2.747.049
Dobavljači u inostranstvu	1.164.616	1.066.660
Dobavljači - povezana lica u inostranstvu	4.695	4.677
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	1.169.311	1.071.337
Obaveze za izdate menice Pink-u	183.680	353.070
Obaveze za premiju i ostale obaveze	595.199	333.120
Ostale obaveze iz poslovanja	778.879	686.190
Stanje na dan	4.434.236	4.504.576

31 Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Grupa obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2013. i 2012. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
CEE Investment	158.840	158.840
Bambi Park	6.946	7.098
Ispravka vrednosti (CEE Investment)	(158.840)	(158.840)
	6.946	7.098
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	206.315	119.522
	206.315	119.522
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Mlekara a.d. Subotica	34.736	41.372
Danube Foods d.o.o., Banja Luka	217	52
Danube Foods d.o.o., Beograd	136	370
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	5	84
Knjaz Miloš, Montenegro	70.320	96.643
Knjaz Miloš, Banja Luka	96	-
Bambi Success	15.322	15.226
	120.832	153.747

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

<i>Kratkoročna ostala potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	289.256	225.684
Knjaz Miloš, Montenegro	1.596	1.283
Ispravka vrednosti	(82.303)	(68.222)
	208.549	158.745
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	1.783.603	1.776.523
Danube Foods d.o.o. Banja Luka	46.477	46.292
Ispravka vrednosti	(389.325)	(387.779)
	1.440.755	1.435.036
Obaveze		
<i>Dobavljači</i>		
Mlekara a.d. Subotica	156.985	138.127
Danube foods BV Holandija	4.567	4.549
Danube Foods d.o.o, Banja Luka	-	128
Danube Foods d.o.o., Beograd	21.318	21.247
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	2.069	2.405
Knjaz Miloš d.o.o, Banja Luka	128	-
Knjaz Miloš Natura	506	447
	185.573	166.903
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
Danube foods BV Holandija	28.543	28.429
Diandra Corp NV, Holandija	11.531	11.486
	40.074	39.915
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>		
Danube foods BV Holandija	34.110	33.153
	34.110	33.153
Poslovni prihod		
<i>Prodaja proizvoda povezanim licima</i>		
Mlekara a.d., Subotica	50.233	37
Knjaz Miloš, Montenegro	18	-
	50.251	37

32 Potencijalne obaveze

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

33 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 doneta je Odluka o raspodeli dividende Mlekare Bitola u iznosu EUR 222.222.

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 Koncern Bambi ad je otpočeo isplatu dividende prema Odluci Skupštine akcionara o raspodeli dividende u iznosu od RSD 227.437 hiljada.

U julu 2013. godine Društvo je otplatilo 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 godinu dana. Odobreni iznos je povučen u celosti. Kao obezbeđenje kredita, matično društvo je založilo 77.550 komada sopstvenih akcija u korist banke.

U julu 2013. godine AIK banka 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 do jula 2014. godine za kredit u iznosu EUR 8.802.182. Za obezbeđenje otplate kredita, matično društvo je založilo 91.000 komada akcija emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke ad Niš.

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

U julu 2013. godine Viši suda 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 AD Imleku i Koncernu Bambi ad, 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 Mljekara Sinj d.o.o. je u poslovnim knjigama sprovela umanjenje vrednosti imovine za ulaganja u zemljište i zgradu u pripremi. Rukovodstvo je ocenilo da postoje pokazatelji za umanjenje imovine koja se odnosi na kapitalizovane troškove savetovanja i pripreme dokumentacije za izgradnju mlekare i da je vrednost zemljišta u knjigama veća od tržišne vrednosti što je uticalo na obezvređenje imovine u iznosu EUR 369.262.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Skupština akcionara Koncern Bambi ad je 28.06.2013. godine donela Odluku o promeni poslovnog imena i sedišta. Registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre 03.07.2013. godine rešenjem br. BD 73178/2013 verifikuje navedene promene, tako da od 03.07.2013 Koncern Bambi ad posluje pod imenom Koncern za proizvodnju i promet konditorskih proizvoda "Bambi" a.d., Požarevac, Ulica Đure Đakovića bb, 12000 Požarevac.

Beograd, 22.08.2013.



Lice odgovorno za sastavljanje




Zakonski zastupnik

Na osnovu čl. 52 st.5 tacka 6 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 31/2011) i čl. 4 i 9 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

KONSOLIDOVANI 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 PIB	07042701 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	2.292	
6. Deset najvećih akcionara matičnog preduzeća:		
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
7. Vrednost osnovnog kapitala u hiljadama din na 30.06.2013.	4.943.611	
8. Podaci o zavisnim društvima	1. Imlek Boka doo, Kotor, Republika Crna Gora 2. AD IMB Mlekara Bitola, Dolnoorizarski pat, Bitola, Makedonija; 3. East Milk doo, Rakovička cesta 78, Sarajevo, BIH; 4. Mljekara ad, Lijevočanski put bb, Laktaši, BIH; 5. Mlijekoprodukt doo, Vrloci bb, Kozarska Dubica, BIH 6. Koncern Bambi ad, Đure Đakovića bb, Požarevac, Srbija; 7. Balkan Dairy Products B.V., Amsterdam,	

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

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Nadzorni odbor			
Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
Milica Raković - predsednik Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Direktor za investicije Danube-Foods	Ne poseduje akcije AD Imlek
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 kodesks ponašanja Uprave			
Uprava primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije.			

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike
Uprava Društva je podnela Konsolidovani polugodišnji izveštaj o realizaciji poslovne politike za

2013. godinu. U navedenom izveštaju sadržani su svi relevantni faktori od uticaja na poslovanje Društva 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)	19.838.904	14.111.941
Ukupni rashod (000 din.)	17.751.543	13.092.028
Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	2.087.361	1.019.913
Neto dobitak (000 din.)	1.809.853	942.871
Prinos na ukupni kapital ROE (%)	17,33	9,28
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	6,25	6,54
Stepen zaduženosti (%)	63,94	52,42
Likvidnost I stepena (%)	2,91	17,90
Likvidnost II stepena (%)	65,11	88,23
Ekonomičnost (%)	115	113
Rentabilnost (%)	9,12	6,68
Neto obrtni kapital (000 din.)	(2.177.064)	1.704.500
Dobit po akciji (din.)	139	108

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

Povećanje pozicije Zalihe se odnosi na povećanje zaliha sterilizovanog mleka, sira i maslaca. Smanjenje pozicije Neraspoređena dobit je uslovljeno raspodelom dividende u iznosu RSD 516.056 hiljada, razlikom tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 1.302.673 hiljada i raspodelom dobiti iz ranijih godina Mlekare Bitola na rezerve i investiranje, u iznosu RSD 4.431 hiljade. Povećanje pozicije Neraspoređena dobit je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 1.809.853 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 516.056 hiljada.

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

4. Sopstvene akcije

Sopstvene akcije stečene su otkupom i odnose se na akcije AD Imleka, Koncerna Bambi ad i Mljekare ad.

U 2013. godini AD Imlek je otkupio 492.266 akcija, od tog broja je poništeno 244.687 akcija. Na dan 30.06.2013. godini AD Imleka poseduje 247.579 komada sopstvenih akcija, a Koncern Bambi Banata ad 19.930 komada.

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

1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu

Planovi poslovanja za drugo polugodiste 2013. godinu predviđaju prodaju od 162.005 hiljade l/KG u neto vrednosti od 15.730.421 hiljada dinara. Na planu investicija najvažniji projekti su unapređenje opreme za proizvodnju i pakovanje i procesne opreme.

2. Promena u poslovnim politikama društva

Nije bilo promena u poslovnim politikama Društva.

3. Glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo

Prema procenama Uprave ne postoje takvi rizici.

V. OPIS SVIH VAŽNIJIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

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

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

U julu 2013. godine doneta je Odluka o raspodeli dividende Mlekare Bitola u iznosu EUR 222.222.

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 Koncern Bambi ad je otpočeo isplatu dividende prema Odluci Skupštine akcionara o raspodeli dividende u iznosu od RSD 227.437 hiljada.

U julu 2013. godine Društvo je otplatilo 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 godinu dana. Odobreni iznos je povučen u celosti. Kao obezbeđenje kredita, matično društvo je založilo 77.550 komada sopstvenih akcija u korist banke.

U julu 2013. godine AIK banka 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 do jula 2014. godine za kredit u iznosu EUR 8.802.182. Za obezbeđenje otplate kredita, matično društvo je založilo 91.000 komada akcija emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke ad Niš.

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

U julu 2013. godine Viši suda 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 AD Imleku i Koncernu Bambi ad, 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 Mljekara Sinj d.o.o. je u poslovnim knjigama sproveda umanjenje vrednosti imovine za ulaganja u zemljište i zgradu u pripremi. Rukovodstvo je ocenilo da postoje pokazatelji za umanjenje imovine koja se odnosi na kapitalizovane troškove savetovanja i pripreme dokumentacije za izgradnju mlekare i da je vrednost zemljišta u knjigama veća od tržišne vrednosti što je uticalo na obezvređenje imovine u iznosu EUR 369.262.

Skupština akcionara Koncern Bambi ad je 28.06.2013. godine donela Odluku o promeni poslovnog imena i sedišta. Registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre 03.07.2013. godine rešenjem br. BD 73178/2013 verifikuje navedene promene, tako da od 03.07.2013 Koncern Bambi ad posluje pod imenom Koncern za proizvodnju i promet konditorskih proizvoda "Bambi" a.d., Požarevac, Ulica Đure Đakovića bb, 12000 Požarevac.

2. Slučajevi u kojima postoji nelzvesnost naplate potraživanja iskazanih kao naplativa ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva

Prema mišljenju rukovodstva Društva nema takvih slučajeva.

3. Naplaćena otpisana ili ispravljena potraživanja

Na dan 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.

4. Sudski sporovi izgubljeni nakon isteka poslovne godine

Nakon isteka poslovne godine Društvo nije imalo izgubljene sudske sporove koji su materijalno značajni.

5. Ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji nisu napred navedeni

Nije bilo drugih bitnih promena podataka iz prospekta


VI. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

1. Kupovina/prodaja proizvoda / usluga od povezanih lica
U prvom polugodištu 2013. godine preduzeća su obavljala međusobni promet proizvoda iz svojih asortimana. Preduzeća su ujedno obavljala usluge prerade proizvoda jedni za druge.


VII. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

1. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse
U 2013. godini Društvo nije izvršilo značajna ulaganja u oblasti istraživanja i razvoja.

Beograd, 22.08.2013.



Slobodan Petrović
Generalni direktor





Privode ne dotiču se

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

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

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. "ИМЛЕК"
Бр. 3489
26. 08. 2013 20 год.
БЕОГРАД - ПАДИНСКА СКЕЛА

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA

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

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

- 1) da su konsolidovani 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, konsolidovani 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 konsolidovani polugodišnji finansijski izveštaji za 2013. godinu nisu revidirani.

Beograd, 22.08.2013.

Lice odgovorno za sastavljanje

Makevija Tomić
(Specijalista za računovodstvo i poreska pitanja)

Zakonski zastupnik

Slobodan Petrović
(Generalni direktor)