

Polugodišnji izveštaj za 2014. godinu

AD Imlek

SADRŽAJ

1. POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

2. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

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

Popunjiva Agencija za privredne registre

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

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

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

BILANS STANJA

na dan 30.06. 2014. 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		18315819	18474736
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	15	50823	55625
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		5909099	6074274
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	16	5871917	6036699
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Biološka sredstva	008	17	37182	37575
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		12355897	12344837
030 do 032, 039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010	18	11191056	11190912
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	19	1164841	1153925
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		8982932	8375811
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20	2021274	1500384
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		6961658	6875427
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	21	5133807	4614552
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	22	1116951	1136754
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23	543169	818786

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				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		167731	305335
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	13	28539	17605
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		27327290	26868152
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		27327290	26868152
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	24	10956799	10284487
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		4346939	4346939
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1718364	1718364
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		1149	1004
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1365	1365
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108		5197714	4458808
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		306002	239263
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		16370491	16583665
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	25	158968	158968
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113		3669829	2299305
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	26	2736724	1391319
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		933105	907986
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		12541694	14125392
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	27	9446458	10898699
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	28	2100541	2561861
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		166741	78314
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		798708	529718
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		29246	56800

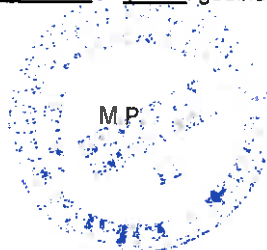
- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		27327290	26868152
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

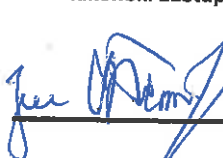
U Beogradu dana 29. 08. 2014 godine

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)

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 USPEHA

u periodu od 01.01. do 30.06 20 14. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		11550111	10340653
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	10767819	9729884
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		13161	13663
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		538901	353278
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	230230	243828
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		9896185	8752066
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		106053	233600
51	2. Troškovi materijala	209	7	6403533	5528138
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	8	665615	667892
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9	408407	408332
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	2312577	1914104
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1653926	1588587
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	11	219404	536369
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	11	624844	773918
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	12	290426	292054
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	12	315964	386581
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		1222948	1256511
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa 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		1222948	1256511
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK		13		
721	1. Poreski rashod perioda	225		138610	147019
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		10933	6983
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		1095271	1116475
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	14	145	139
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Beogradu dana 29.08. 2014 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	1 0 5 1	1 0 0 0 0 1 6 3 6
Matični broj	Šifra delatnost	PIB

Popunjiva Agencija za privredne registre

<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19 <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 20 21 22 23 24 25 26	
--	--	--

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

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

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 30.06. 2014. 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	10355965	10176876
1. Prodaja i primljeni avansi	302	9807143	9767810
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	33684	30078
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	515138	378988
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	9562925	8552082
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	8596073	7513811
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	577721	662826
3. Plaćene kamate	308	341422	229451
4. Porez na dobitak	309	34927	134376
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	12782	11618
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	793040	1624794
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	20239	421711
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	16889	421711
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primijene kamate iz aktivnosti investiranja	317	3350	
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	363095	359428
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	360369	257807
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	2726	101621
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323		62283
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	342856	

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Teuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	724876	1942497
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	423105	1568496
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	238521	332785
3. Finansijski lizing	332	63103	40570
4. Isplaćene dividende	333	147	646
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	724876	1942497
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	10376204	10598587
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	10650896	10854007
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	274692	255420
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	818786	500894
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341		1593
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	925	
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	543169	247067

U Beogradu _____ dana 29. 08. 2014 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik



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

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

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

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

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 30.06. 2014. godine

- u hiljadama dinara

Red br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (račun 309)	AOP	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (račun 320)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2013.</u>	401	4726796	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>2013.</u> (red.br. 1+2-3)	404	4726796	417		430		443	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	379857	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2013.</u> (red.br. 4+5-6)	407	4346939	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>2014.</u> (red.br. 7+8-9)	410	4346939	423		436		449	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2014.</u> (red.br. 10+11-12)	413	4346939	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>213</u>	453	1718364	466	11502	479	1007	492	1748
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>213</u> (red.br. 1+2-3)	456	1718364	469	11502	482	1007	495	1748
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	11502	484	3	497	383
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>213</u> (red.br. 4+5-6)	459	1718364	472		485	1004	498	1365
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>214</u> (red.br. 7+8-9)	462	1718364	475		488	1004	501	1365
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	463		476		489	145	502	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>214</u> (red.br. 10+11-12)	465	1718364	478		491	1149	504	1365

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>2013.</u>	505	4386188	518		531	247727	544	10594382
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>2013.</u> (red.br. 1+2-3)	508	4386188	521		534	247727	547	10594382
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	2286969	522		535	371393	548	1915576
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	2214349	523		536	379857	549	2225471
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2013.</u> (red.br. 4+5-6)	511	4458808	524		537	239263	550	10284487
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>2014.</u> (red.br. 7+8-9)	514	4458808	527		540	239263	553	10284487
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515	1095272	528		541	66739	554	1028678
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516	356366	529		542		555	356366
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2014.</u> (red.br. 10+11-12)	517	5197714	530		543	306002	556	10956799

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2013.</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>2013.</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>2013.</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>2014.</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>2014.</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U Beogradu dana 29 08 2014 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik



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

**Napomene uz finansijski izveštaj
za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine**

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

Napomene uz finansijski izvestaj

S A D R Ž A J:

Finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4-5
Napomene uz finansijske izveštaje	6-45

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

U hiljadama RSD	Napomena	2014.	2013.
Poslovni prihodi		11.550.111	10.340.653
Prihodi od prodaje	5	10.767.819	9.729.884
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		13.161	13.663
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		538.901	353.278
Ostali poslovni prihodi	6	230.230	243.828
Poslovni rashodi		9.896.185	8.752.066
Nabavna vrednost prodate robe		106.053	233.600
Troškovi materijala	7	6.403.533	5.528.138
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	8	665.615	667.892
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9	408.407	408.332
Ostali poslovni rashodi	10	2.312.577	1.914.104
Poslovna dobit		1.653.926	1.588.587
Finansijski prihodi	11	219.404	536.369
Finansijski rashodi	11	624.844	773.918
Ostali prihodi	12	290.426	292.054
Ostali rashodi	12	315.964	386.581
Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		1.222.948	1.256.511
Dobitak pre oporezivanja		1.222.948	1.256.511
Porez na dobit	13		
Poreski rashod perioda		138.610	147.019
Odloženi poreski rashodi perioda		-	-
Odloženi poreski prihodi perioda		10.933	6.983
Neto dobitak		1.095.271	1.116.475
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	14	145	139
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2014.	31.12.2013.
SREDSTVA			
Stalna imovina		18.315.819	18.474.736
Nematerijalna ulaganja	15	50.823	55.625
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	5.871.917	6.036.699
Biološka sredstva	17	37.182	37.575
Učešća u kapitalu	18	11.191.056	11.190.912
Ostali dugoročni finan. plasmani	19	1.164.841	1.153.925
Obrtna imovina		9.011.471	8.393.416
Zalihe	20	2.021.274	1.500.384
Stalna sredstva namenjena prodaji		-	-
Potraživanja	21	5.133.807	4.614.552
Kratkoročni finansijski plasmani	22	1.116.951	1.136.754
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23	543.169	818.786
Porez na dodatu vrednost i AVR		167.731	305.335
Odložena poreska sredstva	13	28.539	17.605
UKUPNA SREDSTVA		27.327.290	26.868.152

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2014.	31.12.2013.
OBAVEZE I KAPITAL			
Kapital	24	10.956.799	10.284.487
Osnovni kapital		4.346.939	4.346.939
Rezerve		1.718.364	1.718.364
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV		1.149	1.004
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		1.365	1.365
Neraspoređeni dobitak		5.197.714	4.458.808
Otkupljene sopstvene akcije		306.002	239.263
Dugoročna rezervisanja i obaveze		3.828.797	2.458.273
Dugoročna rezervisanja	25	158.968	158.968
Dugoročni krediti	26	2.736.724	1.391.319
Ostale dugoročne obaveze	26	933.105	907.986
Kratkoročne obaveze		12.541.694	14.125.392
Kratkoročne finansijske obaveze	27	9.446.458	10.898.699
Obaveze iz poslovanja	28	2.100.541	2.561.861
Ostale kratkoročne obaveze		166.741	78.314
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR		798.708	529.718
Obaveze po osnovu poreza na dobit		29.246	56.800
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL		27.327.290	26.868.152

1 Osnivanje i delatnost

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

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

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

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

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

Osnovna delatnost je proizvodnja mleka i mlečnih proizvoda. Akcije Društva se kotiraju na berzi od 01.04.2004. godine.

Sedište Imlek-a je u Beogradu (Padinska Skela), Industrijsko naselje b.b. Dana 30. juna 2014. godine Imlek je imao 763 zaposlenih.

2 Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 29.08.2014. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

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

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

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

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

Naziv preduzeća	% efektivnog učešća u kapitalu
Imlek Boka d.o.o., Kotor, Republika Crna Gora	100,00
East Milk doo, Sarajevo, BIH	100,00
Balkan Dairy Products BV, Holandija	100,00
Mljekara Sinj doo, Hrvatska	100,00
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica, BIH	95,97
Mljekara a.d, Laktaši, BIH	83,75
Mlekara AD, Subotica	82,48
IMB Mlekara AD, Bitola, Makedonija	74,60
Koncern Bambi a.d, Požarevac	65,96

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

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

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Primenjeni kursevi na dan bilansa stanja su sledeći:

Valuta	30.06.2014.	31.12.2013.
EUR	115,7853	114,6421
CHF	95,1947	93,5472
USD	84,8493	83,1282

3.4. Klasa 0: Neplaćeni upisani kapital i stalna imovina

3.4.1. Neplaćeni upisani kapital

Neplaćeni upisani kapital se inicijalno iskazuje u nominalnom iznosu upisanog kapitala /broj akcija x nominalna vrednost/ .

Eventualno odstupanje na dan Bilansa/usled ugovorene revalorizacije ili usled vezivanja za kurs strane valute/iskazuje se na teret ovog računa, a u korist računa Ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja, ako je odstupanje pozitivno, odnosno na teret računa Ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja, a u korist računa Neplaćeni upisani kapitali, ako je odstupanje negativno.

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

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

3.4.2. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

3.4.3. Nekretnine, postrojenja, oprema i Biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

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

Prezentovane stope amortizacije primenjivane su kod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2013. godini.

Obračun amortizacije vrši se za knjigovodstvene i poreske svrhe.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

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

Investicione nekretnine

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

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

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

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj ceni.

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

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

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

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

Biološka sredstva

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

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

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

Lizing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ukoliko se u toku trajanja ugovora o lizingu finansijski lizing Aneksom kvalifikuje kao operativni lizing, evidentiranje potraživanja i obaveza vrši se kao kod klasičnog zakupa.

Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se:

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

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

Ukoliko dodje do obezvređenja učešća u kapitalu zavisnih i povezanih pravnih lica knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se priznaje gubitak od obezvređenja.

Finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

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

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

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

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se po tržišnoj vrednosti, ukoliko se ista može ustanoviti na berzi hartija od vrednosti, a efekat uslađivanja se uključuje u kapital (kao nerealizovani 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.

3.4.4. Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica

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

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

3.4.5. 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.

3.4.6. Ostali dugoročni finansijski plasmani

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

3.5. Klasa 1: Zalihe

3.5.1. Zalihe materijala

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

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

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

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.

3.5.2. Nedovršena proizvodnja

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

Plansku cenu koštanja čine:

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

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

3.5.3. Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja.

Plansku cenu koštanja čine:

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

3.5.4. Roba

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

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

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

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

3.5.5. Obezvredenje zaliha

Terećenjem grupe ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha gotovih proizvoda i robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i gotovih proizvoda i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se na osnovu procene rukovodstva Društva.

3.6. Klasa 2: Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

3.6.1. Potraživanja od kupaca

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

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

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

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

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

3.6.2. Druga potraživanja

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

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

Evidentiranje ovih potraživanja vrši se po uplati navedenih potraživanja.

Ispravka vrednosti drugih potraživanja koja se evidentira na teret računa rashoda je vrednost koja predstavlja razliku između nabavne i poštene vrednosti potraživanja. Vrši 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

3.6.5. Porez na dodatu vrednost

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

3.6.6. Aktivna vremenska razgraničenja

Preko računa Aktivnih vremenskih razgraničenja prihoda i rashoda u vezi sa istom transakcijom se iskazuju u istom periodu.

Na računima ove grupe obuhvataju se:

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

3.6.7. 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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

3.7.2. Neraspoređena dobit

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

3.7.3. Gubitak

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

3.8. Klasa 4: Dugoročna rezervisanja i obaveze

3.8.1. Dugoročna rezervisanja

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

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

3.8.2. Dugoročne obaveze

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

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

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

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

Obaveze po osnovu lizinga se svrstavaju u ostale dugoročne obaveze.

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

3.8.3. Kratkoročne finansijske obaveze

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

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

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, sredstava, prava i koristi iz dužničko-poverilačkog odnosa

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

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

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

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

3.8.5. Obaveze iz specifičnih poslova

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

3.8.6. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada obuhvataju obaveze za:

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

Naknade zarada su podeljene na :

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

U okviru ovih obaveza posebno se evidentiraju:

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

3.8.7. Druge obaveze

Druge obaveze obuhvataju obaveze:

- po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze po osnovu raspodele dobiti/obaveze za dividende, obaveze za učešće u dobiti

Napomene uz finansijski izveštaj

- ostale obaveze prema zaposlenim /službena putovanja, prevoza radnika, upotreba sopstvenog vozila, otpremnine, obaveze po socijalnim programima, jubilarne nagrade, solidarne pomoći i sl./ obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora,
- i ostale obaveze koje ne predstavljaju obaveze po javnim prihodima i vanredne obaveze.

3.8.8. Obaveze za porez na dodatu vrednost

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

Obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza /racun 479/ - predstavlja razliku između obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu društva za PDV, koja se u 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.

3.8.11. Odložene poreske obaveze

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 prodane robe

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

U okviru grupe, sagledava se navedeni rashod po:

- izvozu
- domaćim troškovima nabavne vrednosti prodane robe i to:
 - veleprodajama,
 - stovarištima,
 - diskontima,
 - restoranima, kao i
- nabavna vrednost robe uzete u komisijonu ili konsignacionu prodaju.

Osnovni direktni poslovni rashodi

Troškovi materijala za izradu obuhvataju troškove osnovnog i pomoćnog materijala i direktno se uračunavaju u cenu koštanja proizvoda.

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

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

Ostali direktni poslovni rashodi

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

Ovde se obuhvataju sledeći troškovi:

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

Indirektni poslovni rashodi

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

- troškovi amortizacije ostalih sredstava,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi čišćenja,
- ostali troškovi goriva i energije,
- troškovi odražavanja ostalih objekata
- troškovi osiguranja,
- troškovi advokatskih usluga,

Napomene uz finansijski izveštaj

- 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 pošta,
- troškovi raznih naknada,
- troškovi PTT usluga,
- troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi kao i
- ostali troškovi neproizvodnih usluga.

3.9.2. Finansijski rashodi

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

3.9.3. Ostali rashodi

Ostali rashodi predstavljaju:

- otpisi i manjkovi,
- gubici od prodaje materijala, opreme, osnovnog stada,
- i ostalo.

3.10. Klasa: 6 Prihodi

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

3.10.1. Poslovni prihodi:

Poslovni prihodi obuhvataju :

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

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

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

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

Prihodi od prodaje robe

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

3.10.2. Finansijski prihodi

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

3.10.3. Ostali prihodi

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl. smatraju se prihodi koje je Društvo ostvarilo na osnovu subvencija državnih organa i organizacija. 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.

Počev od 2014. godine, izmenama ZPDPL, ukida se poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva, a ne iskorišćeni poreski krediti mogu se koristiti u narednim poreskim periodima po redosledu ulaganja.

3.12. Zarada po akciji

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

3.13. Događaji nakon datuma bilansiranja

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

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

3.14. Greške iz prethodnog perioda

Greške iz prethodnog perioda su greške otkrivene u tekućem periodu, a od takvog su značaja, da se finansijski izveštaji iz prethodnih perioda, smatraju nepouzdanim na dan njihovog objavljivanja. Greške iz prethodnog perioda ispravljaju se tako, što se za iznos te greške vrši korekcija početnog stanja prenetog rezultata.

3.15. Promene racunovodstvenih 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 retrospektivno/unazad samo ako se iznos prilagođavanja ne može na razuman način (pouzđano) utvrditi.

Promene računovodstvenih politika vrše se donošenjem odluke uprave.

3.16. Informacije po segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podleđu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podleđu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Rukovodstvo Društva smatra da Društvo posluje u jednom poslovnom segmentu. Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4 Upravljanje finansijskim rizicima

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku (EUR):

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	274.024	7.718
Potraživanja	1.444.994	1.283.461
Kratkoročni finansijski plasmani	1.096.818	1.115.100
Dugoročni finansijski plasmani	540.236	538.691
Ukupno	3.356.072	2.944.970
Kratkoročne finansijske obaveze	9.446.458	10.898.699

Napomene uz finansijski izveštaj

Obaveze iz poslovanja	113.449	319.736
Dugoročne obaveze	3.669.829	2.299.305
Ostale obaveze	32.420	12.202
Ukupno	13.262.156	13.529.942
Neto devizna pozicija na dan	(9.906.084)	(10.584.972)

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	30.06.2014.	31.12.2013.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.060.636	1.049.154
Finansijske obaveze	578.927	573.211
	481.709	475.943
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	568.067	842.610
Finansijske obaveze	12.030.672	12.139.014
	(11.462.605)	(11.296.404)

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2014. godine, obaveze po kreditu su bile sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor.

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema projektovanom roku dospeća od strane Društva, na dan 30.06.2014. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	543.169	-	-	-	543.169
Potraživanja	5.010.471	122.498	838	-	5.133.807
Kratkoročni finansijski plasmani	89.750	1.025.894	1.307	-	1.116.951
Dugoročni finansijski plasmani	3.204	65.014	1.072.921	23.702	1.164.841
Ostala potraživanja	167.731	-	-	-	167.731
Ukupno	5.814.325	1.213.406	1.075.066	23.702	8.126.499
Kratkoročne finansijske obaveze	1.628.280	246.977	7.571.201	-	9.446.458
Obaveze iz poslovanja	2.098.398	1.286	857	-	2.100.541
Dugoročne obaveze	-	495.077	3.174.752	-	3.669.829
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	955.924	550	180	8.795	965.449
Ukupno	4.682.602	743.890	10.746.990	8.795	16.182.277
Ročna neusklađenost	1.131.723	469.516	(9.671.924)	14.907	(8.055.778)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema projektovanom roku dospeća od strane Društva, na dan 31. decembar 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	818.786	-	-	-	818.786
Potraživanja	4.471.006	141.516	2.030	-	4.614.552
Kratkoročni finansijski plasmani	431.099	705.655	-	-	1.136.754
Dugoročni finansijski plasmani	4.327	11.258	1.116.431	21.909	1.153.925
Ostala potraživanja	305.335	-	-	-	305.335
Ukupno	6.030.553	858.429	1.118.461	21.909	8.029.352
Kratkoročne finansijske obaveze	110.103	1.606.910	9.181.686	-	10.898.699
Obaveze iz poslovanja	2.485.665	74.482	1.714	-	2.561.861
Dugoročne obaveze	-	-	2.299.305	-	2.299.305
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	598.138	551	546	8.797	608.032
Ukupno	3.193.906	1.681.943	11.483.251	8.797	16.367.897
Ročna neusklađenost	2.836.647	(823.514)	(10.364.790)	13.112	(8.338.545)

4.3. Kreditni rizik

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda.

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

4.3.1. Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Kupci u zemlji	3.845.156	3.515.794
Kupci u inostranstvu	1.412.942	1.240.393
Ispravka vrednosti	<u>(568.315)</u>	<u>(576.822)</u>
Ukupno	<u>4.689.783</u>	<u>4.179.365</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Ključni kupci	2.198.640	2.062.920
Ostali	<u>2.491.143</u>	<u>2.116.445</u>
Ukupno	<u>4.689.783</u>	<u>4.179.365</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>30.06.2014.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>30.06.2014.</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2013.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2013.</u>
Nedospela potraživanja	2.302.007	-	2.358.807	830
Docnja od 0 do 30 dana	1.198.059	-	942.226	1.009
Docnja od 31 do 60 dana	404.294	-	268.621	2.461
Docnja od 61 do 90 dana	207.873	-	132.485	4.713
Docnja od 91 do 120 dana	577.739	-	507.352	21.112
Docnja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Docnja preko 360 dana	<u>568.125</u>	<u>568.315</u>	<u>546.696</u>	<u>546.697</u>
Ukupno	<u>5.258.097</u>	<u>568.315</u>	<u>4.756.187</u>	<u>576.822</u>

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

Napomene uz finansijski izveštaj

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Stanje 1. januara	576.822	553.542
Povećanja	-	30.125
Smanjenja	(8.507)	(6.845)
Stanje na dan	<u>568.315</u>	<u>576.822</u>

4.3.2. Potraživanja od proizvođača mleka

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

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 30.06.2014.</u>	<u>Ispravka vrednosti 30.06.2014.</u>	<u>Bruto 31.12.2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 31.12.2013.</u>
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodane junice	86.097	10.331	122.249	10.973
- za date zajmove	361.938	169.692	353.716	169.377
- ostalo	68.463	62.389	63.035	58.058
Ukupno	<u>516.498</u>	<u>242.412</u>	<u>539.000</u>	<u>238.408</u>

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Koeficijent zaduženosti Društva je dat u sledećoj tabeli:

	30.06.2014.	31.12.2013.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	12.183.182	13.198.004
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(548.846)	(821.444)
Neto dugovanje	11.634.336	12.376.560
Sopstveni kapital	10.956.799	10.284.487
Kapital – ukupno	22.591.135	22.661.047
Koeficijent zaduženosti	51%	55%

5 Prihodi od prodaje

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i robe na domaćem tržištu	9.425.179	9.031.913
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i robe na stranom tržištu	107.174	81.268
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i robe povezanim licima	1.235.466	616.703
Ukupno	10.767.819	9.729.884

6 Ostali poslovni prihodi

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Prihod od zakupa	226.727	232.510
Prihod od prefakturisanih troškova goriva	105	6.727
Ostali prihodi	3.398	4.591
Ukupno	230.230	243.828

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Troškovi sirovog mleka	4.483.008	3.744.386
Troškovi ambalaže	1.119.335	1.063.200
Troškovi ostalog pomoćnog materijala	229.698	216.300
Troškovi ostalog mat.(rez.delovi, kanc.mat., sred.za čišćenje...)	173.737	153.673
Troškovi pare i vode	189.851	175.897
Troškovi goriva i energije	185.599	160.612
Troškovi ostalog osnovnog materijala	22.305	14.070
Ukupno	6.403.533	5.528.138

Napomene uz finansijski izvestaj

8 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Troškovi bruto zarada	492.521	484.313
Troškovi poreza/doprinosi i naknade zarada na teret poslodavca	84.269	82.761
Ostali lični rashodi (prevoz radnika, jub.nagrade, otpremnina...)	88.825	100.818
Ukupno	665.615	667.892

9 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	404.001	406.509
- nematerijalna ulaganja	4.406	1.823
Ukupno	408.407	408.332

10 Ostali poslovni rashodi

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Troškovi na izradi učinaka	721.784	475.757
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	657.763	638.299
Troškovi magacinskih usluga preko Nacionalne Logistike	248.307	224.795
Troškovi reklame i sponzorstva	205.944	152.154
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	144.700	141.000
Troškovi konsultanatskih usluga	97.031	90.035
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	37.693	35.826
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	26.899	18.793
Ostali troškovi iz odnosa sa bankama	26.478	5.300
Troškovi poreza (porezi, naknade, carina ...)	26.346	25.892
Troškovi higijenskog odražavanja i obezbeđenja	20.535	18.814
Troškovi zakupa	15.766	15.947
Troškovi premije osiguranja	15.601	18.511
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tele. usluge)	9.547	9.255
Troškovi ostalih usluga (zdrav. usluga, deratizacije, šped. usluga...)	9.113	7.754
Troškovi komunalnih usluga	7.607	6.710
Troškovi advokatskih usluga	5.937	4.627
Troškovi platnog prometa	5.232	5.620
Troškovi suda, veštačenja i prinudne naplate	4.635	1.117
Troškovi transporta materijala i ostali transportni troškovi	3.017	3.163
Troškovi revizije i knjigovodstvenih usluga	1.209	1.201
Ostali troškovi	21.433	13.534
Ukupno	2.312.577	1.914.104

Napomene uz finansijski izveštaj

11 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Finansijski prihodi		
Pozitivne kursne razlike	122.784	435.093
Prihodi od kamata	92.900	96.084
Prihodi od dividende	-	1
Ostali prihodi	3.720	5.191
Ukupno	219.404	536.369
Finansijski rashodi		
Kamate na kredite i pozajmice	(387.340)	(299.070)
Negativne kursne razlike	(233.727)	(469.179)
Ostali rashodi	(3.777)	(5.669)
Ukupno	(624.844)	(773.918)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(405.440)	(237.549)

12 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	8.125	224.752
Prihod od prodaje materijala	257.050	44.502
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	5.142	1.784
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	8.611	5.993
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača mleka	3.322	7.486
Prihodi od naplate štete od osiguranja	5.011	4.837
Ostali prihodi	3.165	2.700
Ukupno	290.426	292.054
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje osn. sredstava i troškovi rashoda osn. sredstava	(5.906)	(225.143)
Troškovi od prodaje materijala	(232.879)	(30.725)
Manjak materijala, gotovih proizvoda i robe	(8.058)	(4.835)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(9.395)	(28.916)
Otpis/obezvređenje potraživanja od kupaca	(9.670)	(12.868)
Obezvređenje potraživanja od proizvođača mleka	(20.719)	(23.504)
Obezvređenje potraživanja od povezanih lica	(14.280)	(13.856)
Obezvređenje osnovnih sredstava	(950)	(23.133)
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana	-	(76)
Ostali rashodi	(14.107)	(23.525)
Ukupno	(315.964)	(386.581)
Neto ostali prihodi/rashodi	(25.538)	(94.527)

13 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Poreski rashod perioda	(138.610)	(147.019)
Odloženi poreski rashod/prihod	10.933	6.983
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(127.677)	(140.036)

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

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Dobitak pre oporezivanja	1.222.948	1.256.511
Obračunati porez po stopi od 15%	(183.442)	(188.477)
Efeki stalnih razlika	(7.966)	(15.784)
Efeki privremenih razlika	(15.473)	(15.170)
Iskorišćeni poreski kredit	68.271	72.412
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(138.610)	(147.019)
Efeki odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi/prihodi	10.933	6.983
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha-poreski prihod/(rashod)	(127.677)	(140.036)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>10,44%</i>	<i>11,14%</i>

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit, gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobitci i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu. Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 30. juna 2014. godine iznosi RSD 129.621 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 28.539 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih sredstava/obaveza je prikazan u sledećim tabelama:

Napomene uz finansijski izveštaj

Obračun poreskih sredstava:

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Početno stanje 01.01.	17.605	39.209
Privremena razlika (osnovna sredstva)	11.532	4.455
Ostale privremene razlike	(598)	(49)
Neiskorišćeni poreski krediti	-	(26.010)
Stanje na dan	28.539	17.605

Kretanje na poreskim sredstvima/obavezama:

U hiljadama RSD	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Neto
Početno stanje 01.01.2013.	39.209	-	39.209
Promene u 2013	(21.604)	-	(21.604)
Stanje 31.12.2013.	17.605	-	17.605
Promene u 2014	10.934	-	10.934
Stanje na dan 30.06.2014.	28.539		28.539

14 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	30.06.2014.	30.06.2013.
Neto dobitak	1.095.271	1.116.475
Prosecan ponderisan broj akcija u toku godine	7.535.629	8.031.186
Zarada po akciji (dinara)	145	139

15 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Patenti/robne marke i licence	Pravo na otkup mleka	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na dan 1. januara 2014.	231.723	441.210	28.802	701.735
Nabavke	-	-	3.458	3.458
Ostalo (manjak, rashod...)	-	-	-	-
Prenos sa /na	3.458	-	(3.458)	-
Stanje na dan 30. jun 2014.	235.181	441.210	28.802	705.193
Ispravka vrednosti				
Stanje na dan 1. januara 2014.	213.196	432.914	-	646.110
Tekuća amortizacija	4.406	-	-	4.406
Otplata u mleku	-	144	-	144
Ostalo (manjak, rashod...)	-	3.710	-	3.710
Prenos sa /na	-	-	-	-
Stanje na dan 30. jun 2014.	217.602	436.768	-	654.370
Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2014.	17.579	4.442	28.802	50.823
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2014.	18.527	8.296	28.802	55.625

16 Nekretnine, postrojenja i oprema

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2014. godini su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Inv. nekretn./ Ulaganje na tuđim OS	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi nekretnine, postrojenja i oprema	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 1. januara 2014.	93.850	3.257.481	8.274.175	1.850	281.169	49.329	11.957.854
Nabavka	-	-	42	-	250.940	604	251.586
Prenos sa/na	-	4.572	100.940	-	(105.512)	-	-
Ostalo (manjak, rashod...)	-	-	(32.254)	-	(39)	-	(32.293)
Prodaja	-	-	(46.191)	-	-	-	(46.191)
Stanje na dan 30. jun 2014.	93.850	3.262.053	8.296.712	1.850	426.558	49.933	12.130.956
Ispravka vrednosti							
Stanje na dan 1. januar 2014.	-	1.637.364	4.257.301	1.850	14.383	10.257	5.921.155
Tekuća amortizacija	-	73.376	330.625	-	-	-	404.001
Ostalo (manjak, rashod...)	-	-	(28.558)	-	-	-	(28.558)
Prodaja	-	-	(37.559)	-	-	-	(37.559)
Stanje na dan 30. jun 2014.	-	1.710.740	4.521.809	1.850	14.383	10.257	6.259.039
Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2014.	93.850	1.551.313	3.774.903	-	412.175	39.676	5.871.917
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2014.	93.850	1.620.117	4.016.874	-	266.786	39.072	6.036.699

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 30. juna 2014. godine iznosi RSD 643.316 hiljada (2013: RSD 677.274 hiljade). Oprema uzeta na lizing se odnosi na proizvodnu liniju Pet Aseptic, teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.
Na dan 30. jun 2014. godine sadašnja vrednost opreme nad kojom je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita kod Privredne banke iznosi RSD 459.729 hiljada (2013: RSD 490.611 hiljade).

17 Biološka sredstva (stočni fond)

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Stanje na dan 1. januar	37.575	55.000
Povećanje	-	4.958
Prodaja i prenos vlasništva	-	(19.206)
Rashod usled uginuća junica	(393)	(2.752)
Obezvredenje	-	(425)
Stanje na dan	37.182	37.575

18 Učešće u kapitalu

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Učešće u kapitalu banaka	6.658	6.302
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.733.212	4.733.212
Ulaganje u Mlekara ad, Subotica	2.833.220	2.833.220
Ulaganje u IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u Mlijekoprodukt doo	1.321.378	1.321.378
Ulaganje u East Milk doo	461.708	461.708
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Balkan Dairy Products BV	147.273	147.273
Ulaganje u Mljekara ad, Banja Luka	108.965	108.965
Ulaganje u Imlek Boka doo	69.345	69.345
Ulaganje u Novosadski sajam	787	999
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment, Mljekara ad)	(729.514)	(729.514)
Ukupno učešće u kapitalu privrednih društva	11.184.398	11.184.610
Stanje na dan	11.191.056	11.190.912

U februaru 2013. godine Sud BIH je doneo Rešenje o povećanju osnivačkog kapitala Mlijekoprodukt doo. Kozarska Dubica u iznosu od EUR 2.194.785. Društvo je izvršilo konverziju potraživanja u iznosu od RSD 243.919 u osnivački ulog i time steklo direktno učešće od 75,19%. Konverzijom potraživanja u osnivački ulog, Društvo je u potpunosti realizovalo Odluku Nadzornog odbora o povećanju osnivačkog uloga u Mlijekoprodukt doo koja je doneta u decembru 2012. godine.

U oktobru 2013. godine Društvo je donelo Odluku o odobravanju statusne promene spajanje uz pripajanje Nature Milk (Društvo koje prestaje pripajanjem) u Mlijekoprodukt doo (Društvo sticalac). Na osnovu navedene promene nije došlo do promene u učešću u Mlijekoproduktu doo.

U 2013. godini Društvo je kupovinom akcija Mljekare ad povećalo direktno učešće u kapitalu na 83,75%.

Poništenjem sopstvenih akcija Koncerna Bambi ad, koje je sprovedeno u Centralnom registru HoV u maju 2013. godine, povećano je učešće Društva u kapitalu na 69,04%. U oktobru 2013. godine Društvo je prodalo 10.500 akcija i time smanjilo učešće za 3,09%, odnosno sa 31.12.2013. godine učešće u kapitalu iznosi 65,96%. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 126.000 komada akcija (I reda 35.000 i II reda 91.000) emitenta Koncern Bambi ad i 132.368 komada akcija (I reda 98.368 i II reda 34.000) emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš (Napomena 26). Za obezbeđenje otplate kredita,

Napomene uz finansijski izveštaj

Društvo je založilo 91.000 komada akcija emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš (Napomena 27).

U oktobru 2013. godine, Društvo je kupovinom 1.889.129 akcija steklo 82,48% u kapitalu Mlekare ad, Subotica. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je upisalo založno pravo I reda na 1.511.696 akcija emitenta Mlekara AD Subotica u korist Raiffeisen banka AD Beograd (Napomena 27).

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku	538.320	525.208
Dugoročna potraživanja od povezanih lica	556.751	548.087
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	123.427	127.175
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	86.285	90.026
Dugoročni depoziti	19.612	21.407
Ispravka vrednosti dug. potraživanja od povezanih lica	(159.554)	(157.978)
Stanje na dan	1.164.841	1.153.925

Dugoročni finansijski plasmani dati Društvu Pink International Company (u daljem tekstu Pink) odnose se na dugoročni deo avansa koji je dat Pinku za zakup medijskog prostora do 2018. godine. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama.

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na:

- Potraživanja od Knjaz Miloša po osnovu ugovora o preuzimanju ispunjenja kojim Društvo preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku. Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati u 36 mesečnih rata izdavanjem i predajom 36 blanko menica kao sredstvo plaćanja, počev od maja 2011. godine. Izdate menice dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 68.530, s tim da je rok dospeća poslednje rate u aprilu 2014. godine. U 2012. godini zaključen je novi ugovor o preuzimanju ispunjenja kojim Društvo preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku u iznosu EUR 981.090. Po tom ugovoru Knjaz Miloš se obavezuje da iznos plati u 18 mesečnih rata izdavanjem i predajom 18 blanko menica koje dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 54.505, počev od avgusta 2015. godine.

- Potraživanja od Mlekare ad Banja Luka po osnovu ugovora o ustupanju potraživanja i zameni ispunjenja kojim Energoprojekt Industrija ad ustupa AD Imleku svoje potraživanje od Mlekare ad Banja Luka u iznosu od EUR 3.937.181 na ime izmirenja dela svog duga koji ima prema Imleku po osnovu ugovora o zajmu.

Zbog neizvesnosti naplate potraživanja od Mlekara ad Banja Luka u decembru 2012. godine potraživanje je obezvređeno u iznosu EUR 1.005.198, što čini 26% ukupnog potraživanja. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. Mlekara ad Banja Luka, utvrđena je mogućnost (%) pokrivenosti obaveza iz imovine. U decembru 2013. godine, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2013. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 372.815, što čini ukupno 35% potraživanja.

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

Dugoročna potraživanja od zaposlenih se odnose na potraživanja za prodane stanove u iznosu RSD 27.610 hiljada i date zajmove zaposlenima u iznosu RSD 58.675 hiljada.

Napomene uz finansijski izveštaj

Zajmovi zaposlenima odnose se na zajmove date za stambene potrebe. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama, administrativnim zabranama na zarade zaposlenih.

Zajmovi su odobreni po kamatnim stopama između 1% i 3% godišnje. U 2005. godini izvršeno je dugoročno rezervisanje za potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti ovih potraživanja. Na dan 30.06.2014. godine rezervisanje iznosi RSD 33.399 hiljada, što je prikazano na poziciji Dugoročna rezervisanja (Napomena 25).

Dugoročni depozit kod Raiffeisenbank, Beograd predstavlja gotovinski depozit dat kao obezbeđenje u visini 75% kredita koje je banka obezbedila radnicima Imleka 2005. godine i početkom 2006. godine. Ovaj depozit je položen po 1M EURIBOR +0,2% godišnje kamatnoj stopi i dospeće je povezano sa dospećem kredita obezbeđenih radnicima.

20 Zalihe

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Materijal	408.209	413.114
Rezervni delovi	226.793	222.619
Alat i inventar	10.493	13.417
Gotovi proizvodi	1.153.693	614.792
Roba namenjena prodaji	55.810	29.407
Ispravka vrednosti zaliha	(125.252)	(118.577)
Dati avansi povezanim licima	-	677
Dati avans Pink-u	91.725	127.223
Dati avansi	215.784	213.759
Ispravka vrednosti avansa	(15.981)	(16.047)
Stanje na dan	2.021.274	1.500.384

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

21 Potraživanja

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Kupci u zemlji	3.727.221	3.388.858
Kupci – povezana i zavisna lica u zemlji	117.934	126.936
Ispravka vrednosti	(513.920)	(522.427)
Neto kupci u zemlji	3.331.235	2.993.367
Kupci u inostranstvu	54.282	54.409
Kupci – povezana i zavisna lica u inostranstvu	1.358.660	1.185.984
Ispravka vrednosti	(54.395)	(54.395)
Neto kupci u inostranstvu	1.358.547	1.185.998
Potraživanja za premije	327.492	307.288
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	201.080	198.411
Kratkoročna potraživanja od proizvođača mleka	68.175	62.326
Ostala kratkoročna potraživanja	55.717	55.387

Napomene uz finansijski izveštaj

Potraživanja za kamatu	1.998	2.595
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(116.017)	(100.732)
Ispravka vrednosti potraživanja od proizvođača mleka	(62.389)	(58.058)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(32.031)	(32.030)
Ostala kratkoročna potraživanja	444.025	435.187
Stanje na dan	5.133.807	4.614.552

22 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Kratkoročni zajmovi dati povezanim licima	915.862	911.819
Kratkoročni zajmovi	347.356	343.926
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	252.022	219.402
Tekuća dospeća dug. potraživanja od povezanih lica	146.964	145.513
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	68.567	125.832
Depozit u bankama	8.161	5.141
Ostali kratkoročni plasmani	-	3.065
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana povezanim licima	(394.828)	(390.930)
Ispravka vrednosti krat.zajmova datih proizvođačima mleka	(166.802)	(166.341)
Ispravka vrednosti dospeća dug. potraživanja od povezanih lica	(51.437)	(50.929)
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	(8.914)	(9.744)
Stanje na dan	1.116.951	1.136.754

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

Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka su zajmovi dati za pripremu stočne hrane, nabavku muzne opreme, nabavku manjeg broja grla za dopunu proizvodnog стада, 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.

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 2014. godini.

Depozit u bankama se odnosi na „overnight“ depozit kod Raiffeisenbank, Beograd.

Zbog neizvesnosti naplate potraživanja od AD Mljekara Laktaši u 2012. godini Društvo je obezvređilo potraživanje od Mljekare Banja Luka u iznosu od EUR 324.058, što čini 26% ukupnog potraživanja. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. AD Mljekara Laktaši, utvrđena je mogućnost (%) pokrivenosti obaveza iz imovine. U decembru 2013. godine, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2013. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 120.189, što čini ukupno 35% potraživanja.

Zbog kašnjenja u otplati zajma i neizvesnosti naplate potraživanja od BD AGRO AD Dobanovci, izvršena je na dan 31.12.2013. ispravka vrednosti na teret rashoda obezvređivanja u ukupnom iznosu od RSD

Napomene uz finansijski izveštaj

206.457.733. Navedeni iznos se odnosi na kratkoročni zajam u iznosu od RSD 165.303.934, kamatu po istom u iznosu od RSD 26.153.799 (Napomena 21) i avans u iznosu od RSD 15.000.000 (Napomena 20). U 2014. godini je izvršeno dodatno obezvređenje kamate za period od 01.01. do 30.06.2014. godine u iznosu od RSD 5.850 hiljada.

23 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Tekući račun u dinarima	266.974	808.512
Devizni račun	273.367	7.182
Izdvojena novčana sredstva za kupovinu akcija	2.483	2.483
Blagajna	345	609
Stanje na dan	543.169	818.786

Stanje na deviznom računu se odnosi na evre.

24 Kapital

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Akcijski kapital	4.346.939	4.346.939
Rezerve	1.718.364	1.718.364
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.149	1.004
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.365	1.365
Neraspoređena dobit	5.197.714	4.458.808
Otkupljene sopstvene akcije	306.002	239.263
Stanje na dan	10.956.799	10.284.487

U toku prve polovine godine došlo je do sledećih najznačajnijih promena na poziciji neraspoređene dobiti: Smanjenje ove pozicije se odnosi na razliku tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 356.363 hiljada.

Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 1.095.269 hiljada.

Promene na pozicijama nerealizovani dobiti/gubici je rezultat svođenja vrednosti akcija koje preduzeće ima u bankama i drugim preduzećima na fer vrednost na dan 30.06.2014. godine

Otkupljene sopstvene akcije se odnose na akcije koje je Društvo otkupilo u 2013. godini u ukupnom broju od 687.766 akcija. Od ukupnog broja akcija koje je Društvo otkupilo u 2013. godini, poništeno je 244.687 akcija. Dodatno je Društvo u 2014. godini otkupilo 123.591 akciju. Ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija na dan 30.06.2014. iznosi 566.670 akcija.

Napomene uz finansijski izveštaj

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Imleka na dan 30. jun 2014. godine je sledeća:

	Knjigovodstvena vrednost (u hiljadama RSD)	Broj akcija	% učešća u vlasništvu
DANUBE FOODS GROUP B.V.	3.491.286	6.465.345	80,32
IMLEK-AD	306.002	566.670	7,04
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	36.692	67.948	0,84
INSTITUT ZA EK. ISTRAŽIVANJA	27.397	50.735	0,63
BANCAINTESA AD BEOGRAD	23.201	42.965	0,53
GUSTAVIA FONDER AKTIEBOLAG	17.547	32.495	0,40
BANCAINTESA AD BEOGRAD	17.425	32.268	0,40
BDD M&V INVESTMENTS AD	11.340	21.000	0,26
PIO FOND RS	10.682	19.781	0,25
VUČIĆEVIĆ	10.196	18.881	0,23
Prvih 10 akcionara	3.951.768	7.318.088	90,91
Ostali	395.171	731.799	9,09
Ukupno	4.346.939	8.049.887	100,00

Na dan 30. jun 2014. godine akcijski kapital se sastojao od 8.037.570 običnih akcija i 12.317 prioriternih akcija čija je nominalna vrednost RSD 540 po akciji.

25 Dugoročna rezervisanja

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima	33.399	33.399
Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad	125.569	125.569
Stanje na dan	158.968	158.968

Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima u iznosu RSD 33.399 hiljada se odnose na potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti potraživanja po osnovu datih zajmova zaposlenima AD Imleka (Napomena 19 Ostali dugoročni finansijski plasmani)

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

26 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Dugoročni krediti od banaka	4.265.173	3.061.436
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	491.397	549.101
Druge dugoročne obaveze	506.688	485.780
Ukupno	5.263.258	4.096.317
Tekuće dospeće (napomena 27)		
- dugoročni krediti od banaka	(1.528.449)	(1.670.117)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	(64.980)	(126.895)
Ukupno	(1.593.429)	(1.797.012)
Stanje na dan	3.669.829	2.299.305

Dugoročne kredite od banaka čine:

	Godina dospeća	U hilj. EUR 30.06.2014.	U hiljadama RSD 30.06.2014.	U hiljadama RSD 31.12.2013.
Privredna banka Beograd AD u stečaju	2016	1.470	170.150	168.470
AIK Banka AD Niš	2015	4.667	540.331	534.996
Eurobank AD Beograd	2015	6.000	694.712	687.853
AIK Banka AD Niš	2018	11.500	1.331.531	-
Stanje na dan		23.637	2.736.724	1.391.319

Dugoročni krediti u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 3,7% do 6,9%, kod sledećih banaka:

- Privredna banka Beograd ad u stečaju, 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 2 godine.
- AIK Banka AD Niš u decembru 2013. godine u iznosu od EUR 7.000.000, u celosti povučen u 2013. godini. Kredit je odobren na 2 godine sa grejs periodom od 6 meseci. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 126.000 komada akcija (I reda 35.000 i II reda 91.000) emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš.
- Eurobank AD Beograd u decembru 2013. godine u iznosu od EUR 8.000.000, u celosti povučen u 2013. godini. Kredit je odobren na 2 godine sa grejs periodom od 3 meseca.
- AIK Banka AD Niš u junu 2014. godine u iznosu od EUR 20.000.000. Iznos od EUR 11.500.000 je povučen do 30.06.2014. godine. Kredit je odobren na 4 godine sa grejs periodom od 10 meseci. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 132.368 komada akcija (I reda 98.368 i II reda 34.000) emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš.

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga prikazane su kako sledi:

U hiljadama RSD		30.06.2014.	31.12.2013.
Lizing kuća			
ERB leasing	Transportna oprema	13.012	12.883
Pireus leasing	Transportna oprema	25.293	25.044
ERB leasing	Proizvodna oprema	388.112	384.280
Stanje na dan		426.417	422.207

27 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD		30.06.2014.	31.12.2013.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme		12.644	24.712
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme		52.336	102.183
Obaveze po osnovu lizinga dospece do 1 godine		64.980	126.895
Kratkoročni kredit od povezanih lica		578.926	573.211
Kratkoročni kredit od banaka		7.274.103	8.528.476
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (napomena 26)		1.528.449	1.670.117
Kratkoročni krediti		9.381.478	10.771.804
Stanje na dan		9.446.458	10.898.699

Kratkoročni kredit od povezanih lica su ugovoreni sa:

- Koncern Bambi ad, Požarevac u septembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća septembar 2014. godine.

Kratkoročni kredit od banaka su ugovoreni kod:

- Credit Agricole Srbija AD Novi Sad u maju 2009. godine u iznosu od EUR 3.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća jun 2014. godine i promenjen je odobreni iznos na EUR 4.500.000.
- Societe Generale banka Srbija AD Beograd u aprilu 2010. godine u iznosu od EUR 10.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća jun 2014. godine i povećan je odobreni iznos revolving linije na EUR 14.500.000. Namena linije je promenjena i sredstva se mogu koristiti za povlačenje kredita i za izdavanje bankarskih garancija. Nakon 30.06.2014. godine, Societe Generale banka je produžila rok dospeća linije do 31. avgusta 2014. godine (Napomena 31).
- UniCredit bank Srbija AD Beograd u junu 2011. godine u iznosu od EUR 4.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća april 2015. godine i povećan je odobreni iznos na EUR 9.110.000.
- Vojvođanska banka AD Novi Sad u septembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća januar 2015.
- Komercijalna banka AD Beograd u decembru 2012. godine u iznosu od EUR 6.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2014.
- Banka Intesa AD Beograd u julu 2013. godine u iznosu od EUR 2.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća jul 2014. godine. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je založilo 77.550 komada sopstvenih akcija u korist banke. Nakon 30.06.2014. godine kredit je otplaćen u potpunosti (Napomena 31).
- AIK Banka AD Niš u julu 2013. godine u iznosu od EUR 8.802.182. Kredit je odobren sa rokom dospeća jul 2014. godine. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 91.000 komada akcija

Napomene uz finansijski izveštaj

- emitentu Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš. Nakon 30.06.2014. godine kredit je otplaćen u potpunosti (Napomena 31).
- Raiffeisen banka AD Beograd u oktobru 2013. godine u iznosu od EUR 24.700.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća oktobar 2014. godine. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je upisalo založno pravo I reda na 1.511.696 akcija emitenta Mlekara AD Subotica u korist Raiffeisen banka AD Beograd. Nakon 30.06.2014. godine kredit je delimično otplaćen (Napomena 31).
 - Pireus bank AD Beograd u decembru 2013. godine u iznosu od EUR 1.780.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2014. godine.

Kratkoročne kredite od banaka čine:

	Dospeće	U hilj.	U hiljadama RSD	
		EUR	30.06.2014.	31.12.2013.
Credit Agricole Srbija AD Novi Sad	Jun 2014	4.500	521.034	515.889
Societe Generale banka Srbija AD Beograd	Avgust 2014	12.500	1.447.316	1.433.025
UniCredit bank Srbija AD Beograd	April 2015	9.110	1.054.804	1.044.390
Vojvođanska banka AD Novi Sad	Januar 2015	5.000	578.927	573.211
Komercijalna banka AD Beograd	Decembar 2014	6.000	694.712	687.853
Banka Intesa AD Beograd	Jul 2014	2.000	231.571	229.284
AIK Banka AD Niš	Jul 2014	2.934	339.721	1.009.101
Raiffeisen banka AD Beograd	Oktobar 2014	19.000	2.199.921	2.831.660
Pireus bank AD Beograd	Decembar 2014	1.780	206.097	204.063
Stanje na dan		62.824	7.274.103	8.528.476

Kratkoročni deo dugoročnog kredita su ugovoreni kod (pored onih koji su objašnjeni u Napomeni 26):

- Komercijalna banka ad u avgustu 2011. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Kredit je odobren sa rokom otplate na 24 mesečne rate. Kredit je produžen sa rokom dospeća avgust 2014. godine.
- 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. Kredit je produžen sa rokom dospeća oktobar 2014. godine.

Kratkoročni deo dugoročnog kredita čine:

	Dospeće	U hilj. EUR	U hiljadama RSD	
		30.06.2014.	30.06.2014.	31.12.2013.
Privredna banka Beograd AD u stečaju	Decembar 2014	367	42.537	84.235
AIK Banka AD Niš	Decembar 2014	2.333	270.166	267.498
Eurobank AD Beograd	Decembar 2014	1.000	115.785	229.284
Komercijalna banka AD Beograd	Avgust 2014	5.000	578.927	573.211
Banka Intesa AD Beograd	Oktobar 2014	4.500	521.034	515.889
Stanje na dan		13.200	1.528.449	1.670.117

28 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Dobavljači u zemlji	1.483.709	1.674.221
Dobavljači - povezana lica u zemlji	173.319	257.187
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	1.657.028	1.931.408
Dobavljači u inostranstvu	45.732	65.170
Dobavljači - povezana lica u inostranstvu	67.717	156.971
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	113.449	222.141
Obaveze za izdate menice Pink-u	-	97.595
Obaveze za premiju i ostale obaveze	330.064	310.717
Ostale obaveze iz poslovanja	330.064	408.312
Stanje na dan	2.100.541	2.561.861

29 Transakcije sa povezanim licima

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

U hiljadama RSD	2014.	2013.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.733.212	4.733.212
Ulaganje u Mlekara ad, Subotica	2.833.220	2.833.220
Ulaganje u IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u Mlijekoprodukt doo	1.321.378	1.321.378
Ulaganje u East Milk doo	461.708	461.708
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Balkan Dairy Products BV	147.273	147.273
Ulaganje u Mljekara ad, Banja Luka	108.965	108.965
Ulaganje u Imlek Boka doo	69.345	69.345
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment, Mljekara Banja Luka)	(729.514)	(729.514)
	11.183.611	11.183.611
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
Mljekara ad Banja Luka	455.868	451.367
Knjaz Miloš ad	100.883	96.720
Ispravka vrednosti Mljekara ad Banja Luka	(159.554)	(157.978)
	397.197	390.109
<i>Dati avansi</i>		
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	-	677
	-	677
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Imlek Boka doo	636.846	621.450
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	220.230	210.703
Mljekara Sinj doo	353.427	178.682

Napomene uz finansijski izveštaj

IMB Mlekara Bitola	148.157	175.149
Mlekara ad Subotica	40.817	73.906
Koncern Bambi ad, Požarevac	77.095	53.009
Knjaz Miloš ad	22	21
	<hr/>	<hr/>
	1.476.594	1.312.920
<i>Kratkoročna ostala potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad	201.080	198.195
Knjaz Miloš Natura doo	-	216
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš ad)	(116.017)	(100.732)
	<hr/>	<hr/>
	85.063	97.679
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad	915.862	906.819
Mljekara ad Banja Luka	146.964	145.513
Knjaz Miloš Natura doo	-	5.000
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš, Mljekara Banja Luka)	(446.265)	(441.859)
	<hr/>	<hr/>
	616.561	615.473
Obaveze		
<i>Dobavljači</i>		
Mlekara ad Subotica	153.531	239.338
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	64.313	134.756
Knjaz Miloš ad	2.862	979
Knjaz Miloš Natura	308	385
IMB Mlekara Bitola	3.404	22.215
Danube Foods doo	16.618	16.485
	<hr/>	<hr/>
	241.036	414.158
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
Koncern Bambi ad, Požarevac	578.926	573.211
	<hr/>	<hr/>
	578.926	573.211
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>		
Koncern Bambi ad, Požarevac	32.420	12.442
Imlek Boka doo	540	267
Mlekara ad Subotica	623	-
Knjaz Miloš ad	212	-
Knjaz Miloš Natura doo	10	-
	<hr/>	<hr/>
	33.805	12.709
<i>Prodaja proizvoda povezanim licima</i>		
Imlek Boka doo	484.842	402.594
Koncern Bambi ad, Požarevac	137.947	65.016
IMB Mlekara Bitola	154.961	47.829
Mljekara Sinj doo	305.418	-
Mlekara ad Subotica	91.443	50.233
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	60.855	51.031
	<hr/>	<hr/>
	1.235.466	616.703

30 Potencijalne obaveze

U svom redovnom poslovanju, Imlek je uključen u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Društvo očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava sa 30. juna 2014. godine.

Napomene uz finansijski izveštaj

Društvo je zaključilo Ugovor o jemstvu između NIS AD Novi Sad (poverilac), Nacionalne Logistike doo Beograd (dužnik) i AD Imlek Padinska Skela (jemac). Ovim ugovorom Društvo garantuje za plaćanje svih zajamčenih obaveza dužnika po osnovu Ugovora o prodaji naftnih derivata, a do iznosa od RSD 100.000 hiljada. Društvo je zaključilo i ugovor sa Nacionalnom Logistikom doo Beograd, kojim se definiše pravo Društva da se svaka isplata po osnovu Ugovora o jemstvu kompenzuje sa dugom nastalim po osnovu fakturisanja usluga od strane Nacionalne Logistike doo Beograd a po Ugovoru o logističkim uslugama.

31 Događaji nakon datuma bilansiranja

U julu 2014. godine otplaćen je u celosti kredit kod Banka Intesa AD Beograd u iznosu od EUR 2.000.000 i poništena je zaloga na 77.550 komada sopstvenih akcija u korist Banka Intese AD Beograd.

U julu 2014. godine otplaćen je u celosti kredit kod Raiffeisen banka AD Beograd u iznosu od EUR 700.000 i poništena je zaloga II reda na 1.511.696 akcija emitenta Mlekara AD Subotica u korist Raiffeisen banka AD Beograd.

U julu 2014. godine otplaćen je delimično kredit kod Raiffeisen banka AD Beograd u iznosu od EUR 5.000.000.

U julu 2014. godine otplaćen je delimično kredit kod Vojvodanska banka AD Novi Sad u iznosu od EUR 2.500.000.


U julu 2014. godine otplaćen je delimično kredit kod UniCredit bank Srbija AD Beograd u iznosu od EUR 4.500.000.

U julu 2014. godine otplaćen je u potpunosti kredit kod AIK banke AD Niš u iznosu od EUR 8.802.18. Poništenje zaloge na 91.000 komada akcija emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš je u toku.

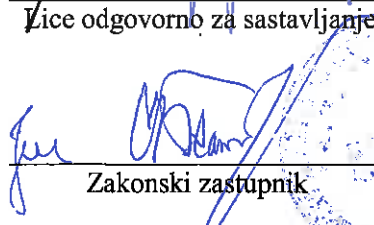
U avgustu 2014. godine Anexom ugovora o kratoročnoj višenamenskoj revolving liniji, Societe Generale banka je produžila rok dospeća kredita do 31. avgusta 2014. godine.

U toku je produženje roka dospeća kredita prema ugovoru o okvirnom kreditu sa Credit Agricole Srbija AD Novi Sad.


Beograd, 29.08.2014.



Lice odgovorno za sastavljanje



Zakonski zastupnik



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

AD INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA IMLEK,

objavljuje

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA 2014. GODINU

I. OPŠTI PODACI		
1. Poslovno ime	Akcionarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek	
Sedište i adresa	Industrijsko naselje b.b., Padinska Skela, Beograd	
Matični broj	07042701	
PIB	100001636	
2. Web site i e-mail adresa	www.imlek.rs ; imlek@imlek.rs	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 8202/2005 od 04.04.2005 (Rešenje o prevodjenju)	
4. Delatnost (šifra i opis)	1051, Prerada mleka i proizvodnja sireva	
5. Broj zaposlenih	763	
6. Broj akcionara na dan 30.06.2014.	3.514	
7. Deset najvećih akcionara:		
Poslovno ime/prezime i ime	Broj akcija na dan 30.06.2014	Učešće u osnovnom kapitalu u % na dan 30.06.2014
DANUBE FOODS GROUP B.V.	6.465.345	80,32
IMLEK-AD	566.670	7,04
INSTITUT ZA EK. ISTRAŽIVANJA	67.948	0,84
BANCA INTESA KASTODI	50.735	0,63
BDD M&V INVESTMENTS AD-ZBIRNI	23.201	0,53
EAST CAPITAL (LUX)-BALKAN FUND	17.547	0,40
BANCA INTESA KASTODI	17.425	0,40
BDD M&V INVESTMENTS AD	11.340	0,26
SOCIETE GENERALE SRBIJA	10.682	0,25
BDD M&V INVESTMENTS AD-ZBIRNI	10.196	0,23
8. Vrednost osnovnog kapitala u hiljadama din na 31.12.2013.	4.346.939	
9. Broj izdatih akcija	8.049.887	
Nominalna vrednost	540,00	
CFI kod	ESVUFR; EPNXNR	
ISIN broj	RSIMLKE73325; RSIMLKE39474	
10. Podaci o zavisnim društvima	1. Imlek Boka doo, Kotor, Republika Crna Gora 2. AD IMB Mlekara Bitola, Dolnoorizarski pat, Bitola, Makedonija; 3. East Milk doo, Rakovička cesta 78, Sarajevo, BIH; 4. Mljekara ad, Lijevčanski put bb, Laktaši, BIH; 5. Mlijekoprodukt doo, Vrioci bb, Kozarska Dubica, BIH 6. Koncern Bambi ad, Đure Đakovića bb, Požarevac, Srbija; 7. Balkan Dairy Products B.V., Amsterdam,	

	Holandija; 8. Mljekara Sinj doo, Avenija Dubrovnik 10, Zagreb, Hrvatska 9. AD Mlekara Subotica, Tolminska 10, Subotica, Srbija
11. Naziv, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Baker Tilly WB revizija d.o.o. Bulevar despota Stefana 12, Beograd
12. Organizovano tržište na kojem se trguje akcijama društva	Beogradska berza AD Beograd Novi Beograd, Omladinskih brigada 1

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Nadzorni odbor

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
Milica Raković - predsednik Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Direktor za investicije Danube-Foods	Ne poseduje akcije AD Imlek
Dragan Đuričin - član Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Profesor Ekonomskog Fakulteta Beograd	Ne poseduje akcije AD Imlek
Milan Kovačević - član Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Preduzetnik	Poseduje 616 akcija AD Imlek
Milan Beko - član Beograd	Diplomirani inženjer	Izvršni direktor "Luka Beograd" AD	Ne poseduje akcije AD IMLEK
Nenad Popović- član Beograd	Diplomirani pravnik	Advokat	Ne poseduje akcije AD IMLEK

2. Izvršni odbor

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
Slobodan Petrović - predsednik Beograd	Inženjer elektrotehnike	Generalni direktor AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek
Milanka Mladenović - član Beograd	Diplomirani ekonomista	Izvršni direktor za finansijske poslove AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek
Zlatko Brzić - član Hrvatska	Diplomirani ekonomista	Izvršni direktor za komercijalne poslove AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek

3. Pisani kodeks ponašanja Uprave

Uprava primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije.

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA


1. Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike

Uprava Preduzeća je podnela Polugodišnji izveštaj o realizaciji poslovne politike za 2014. godinu. U navedenom izveštaju sadržani su svi relevantni faktori od uticaja na poslovanje preduzeća i iskazan finansijski rezultat u 2014. 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.	2014	2013
Ukupni prihod (000 din.)	12.059.941	11.169.077
Ukupni rashod (000 din.)	10.836.992	9.912.565
Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	1.222.948	1.256.512
Neto dobitak (000 din.)	1.095.271	1.116.476
Prinos na kapital ROE (%)	11,16	12,96
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	4,48	5,26
Stepen zaduženosti (%)	59,91	59,40
Likvidnost I stepena (%)	4,33	2,01
Likvidnost II stepena (%)	55,51	49,98
Ekonomičnost (%)	117	118
Rentabilnost (%)	9,08	10,00
Neto obrtni kapital (000 din.)	(3.558.762)	(4.619.572)
Tržišna cena akcija na 31.12.2013 (din.)	3.500	3.100
Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2013 (000 din.)	28.149.971	24.934.943
Dobit po akciji (din.)	145	139
Ispłaćena bruto dividenda po akciji (din.)	0,00	0,00
3. Informacije po segmentima		
Preduzeće nije organizovano po segmentima u skladu sa MRS 14.		
4. Promene bilansnih pozicija (za više od 10% u odnosu na prethodnu godinu)		
<p>Povećanje pozicije Zalihe se odnosi na povećanje zaliha sterilizovanog mleka, sira, maslaca i mleka u prahu.</p> <p>Povećanje pozicije Dugoročne obaveze se odnosi na nove dugoročne kredite banaka za refinansiranje kratkoročnih kredita.</p> <p>Smanjenje pozicije Kratkoročne finansijske obaveze je posledica otplate kratkoročnih kredita od banaka i redovnog izmirenja tekućeg dospeća dugoročnih kredita.</p> <p>Povećanje pozicije Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i PVR je posledica obračunatih, a nefakturisanih troškova zaključno sa junom 2014. godine.</p>		
5. Sopstvene akcije		
Preduzeće poseduje 566.670 sopstvenih akcija. U 2014. godini Preduzeće je otkupilo 123.591 akcija.		
6. Rezerve		
U poslednje dve godine nije bilo povećanja rezervi izdvajanjem iz dobiti niti je bilo upotrebe iste.		
IV. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNI RIZIK I PRETNJE		
1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu		
Planovi poslovanja za drugo polugodište 2014. godine predviđaju prodaju od 111.325 hiljade l/KG u neto vrednosti od RSD 11.517.835 hiljade. Na planu investicija najvažniji projekti su unapredjenje opreme za proizvodnju i pakovanje, procesne opreme i proizvodne infrastrukture.		
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		

<p>1. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja</p> <p>U julu 2014. godine otplaćen je u celosti kredit kod Banka Intesa AD Beograd u iznosu od EUR 2.000.000 i poništena je zaloga na 77.550 komada sopstvenih akcija u korist Banka Intese AD Beograd.</p> <p>U julu 2014. godine otplaćen je u celosti kredit kod Raiffeisen banka AD Beograd u iznosu od EUR 700.000 i poništena je zaloga II reda na 1.511.696 akcija emitenta Mlekara AD Subotica u korist Raiffeisen banka AD Beograd.</p> <p>U julu 2014. godine otplaćen je delimično kredit kod Raiffeisen banka AD Beograd u iznosu od EUR 5.000.000.</p> <p>U julu 2014. godine otplaćen je delimično kredit kod Vojvođanska banka AD Novi Sad u iznosu od EUR 2.500.000.</p> <p>U julu 2014. godine otplaćen je delimično kredit kod UniCredit bank Srbija AD Beograd u iznosu od EUR 4.500.000.</p> <p>U avgustu 2014. godine Anexom ugovora o kratoročnoj višenamenskoj revolving liniji, Societe Generale banka je produžila rok dospeća kredita do 31. avgusta 2014. godine.</p>
<p>2. Slučajevi u kojima postoji neizvesnost naplate potraživanja iskazanih kao naplativa ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva</p> <p>Prema mišljenju rukovodstva preduzeća nema takvih slučajeva.</p>
<p>3. Naplaćena otpisana ili ispravljena potraživanja</p> <p>Na dan 30.06.2014. godine obezvređena su ukupna potraživanja od kupaca, proizvođača mleka i ostala potraživanja koji imaju dug preko 90 dana i potraživanja sa kraćim rokom dospeća koja su prema proceni Uprave sporna.</p>
<p>4. Sudski sporovi izgubljeni nakon isteka poslovne godine</p> <p>Nakon isteka prvog polugodišta 2014. godine Preduzeće nije imalo izgubljene sudske sporove koji su materijalno značajni.</p>
<p>5. Ostale bitne promene podataka sadržanih u Prospektu-Informatoru, a koji nisu napred navedeni</p> <p>Nije bilo drugih bitnih promena podataka iz Prospekta-Informatora.</p>
<p align="center">VI. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA</p>
<p>1. Kupovina / prodaja proizvoda / usluga od povezanih lica</p> <p>U prvom polugodištu 2014. godine Preduzeće je prodavalo proizvode iz svog asortimana povezanom licu u Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini, Makedoniji i Hrvatskoj i kupovalo proizvode od povezanog lica u Bosni i Hercegovini. Preduzeće je takodje obavljalo i primalo uslugu prerade proizvoda sa povezanim licima u Makedoniji i Bosni i Hercegovini.</p> <p>U prvom polugodištu 2014. godine Preduzeće je prodavalo proizvode iz svog asortimana povezanom licu Koncernu Bambi ad i AD Mlekari Subotica i kupovalo proizvode od AD Mlekare Subotica. Preduzeće je takodje obavljalo i primalo uslugu prerade proizvoda sa povezanim licem AD Mlekara Subotica.</p>
<p>2. Kupovina/prodaja osnovnih sredstava od povezanih lica</p> <p>Preduzeće je u prvom polugodištu 2014. godini prodalo povezanom licu Mlekara Bitola AD, Makedonija police za UHT proizvode i nabavilo od povezanog lica AD Mlekare Subotica proizvodnu opremu za pakovanje.</p>
<p align="center">VII. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA</p>
<p>1. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse</p> <p>U prvom polugodištu 2014. godine Preduzeće nije izvršilo značajna ulaganja u oblasti istraživanja i razvoja.</p>

Beograd, 27.08.2014.


 Slobodan Petrović
 Generalni direktor



Privoda na dohvati ruke

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

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

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA

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

U vezi sa Polugodišnjim finansijskim izveštajem za 2014. godinu, izjavljujemo sledeće:

- 1) da su pojedinačni polugodišnji finansijski izveštaji za 2014. godinu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji
- 2) da prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaji za 2014. godinu daju istinite i objektivne podatke o imovini i obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, o dobitima/gubicima, o tokovima gotovine i promenama na kapitalu.
- 3) da pojedinačni polugodišnji finansijski izveštaji za 2014. godinu nisu revidirani.

Beograd, 28.08.2014.

Lice odgovorno za sastavljanje


Mavejija Tomić

(Specijalista za računovodstvo i poreska pitanja),

Zakonski zastupnik


Slobodan Petrović
(Generalni direktor)

