

**“NIŠKA MLEKARA“ a.d
Nikodija Stojanovića 28b
18000 NIŠ**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA
ZA 2014. GODINU**

Na osnovu clana 50 Zakona o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br. 31/2011) i clana 3 Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava (Sl. glasnik br. 14/2012) i clana 29 Zakona o računovodstvu (Sl. Glasnik RS br. 62/2013) društvo „NIŠKA MLEKARA“ a.d. NIŠ OBJAVLJUJE

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2014. GODINU

OPŠTI PODACI:

Poslovno ime: „NIŠKA MLEKARA“ a.d.
Sediste i adresa: ul. Nikodija Stojanovića 28b, 18000 Niš
Maticni broj: 07204132
PIB 100668525
Delatnost : 10.51 Prerada mleka i proizvodnja sireva
Ime i prezime direktora: Zvezdan Gavrilović
Ime i prezime kontakt osobe: Nebojša Golubović
Telefon: 018/260-398
e-mail: niskamlekara@niskamlekara.co.rs
Datum osnivanja: 23.06.1957.godine
Ukupan broj izdatih akcija: 288.278 komada
CFI kod i ISIN broj: ESVUFR, RSMLNIE85638
Nominalna vrednost akcije: 1.000,00 dinara
Vlasnici: Kruna Komerc - 51,92%
Borivoje Mančić - 14,65%
Damir Mančić – 11,22%
Pogled DOO Rosica – 6,45%
Profiko DOO Beograd – 7,15%
Manjinski vlasnici – 8,61%

1. PODACI O POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSNOV POVEZANOSTI :

- KRUNA KOMERC DOO
- PROFIKO DOO
- AMAKS DOO

Osnov povezanosti: – vlasništvo akcijskog kapitala društva.

Transakcije sa povezanim licima su komercijalnog karaktera - kupovina i prodaja robe i proizvoda. Svako od navedenih preduzeća posluje zasebno u okviru svojih delatnosti i raspolaže samostalno svojim sredstvima.

2. OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Osnovna delatnost društva je prerada, konzerviranje mleka i proizvodnja mlečnih proizvoda. Osim proizvodnje, društvo se bavi trgovinom robe i prodajom na veliko i malo mleka i mlečnih proizvoda i ostalom trgovačkom robom koju plasira preko svojih maloprodajnih objekata.

Niška mlekara otkupljuje sirovo mleko za proizvodnju svojih proizvoda iz ekološki najzdravijih krajeva Srbije - sa Stare planine, Suve i Svrljiških planina, Velikog i Malog Jastrepca. Velika investiciona

ulaganja u modernu opremu, vozni park , adaptaciju pogona proizvodnje i sposobljavanje kadrova kao i visoki kvalitet sirovinke baze su doveli do rasta proizvodnje, proširenja proizvodnog asortimana, povećanja profitabilnosti a samim tim i do poboljšanja konkurenstke pozicije na tržištu.

3. PRIKAZ REZULTATA POSLOVANJA

1. Poslovni prihodi i poslovni rashodi

<i>Poslovni prihodi 2014 godina</i>		<i>Poslovni prihodi 2013 godina</i>	
Prihod od prodaje robe i proizvoda	2.690.237	Prihod od prodaje robe i proizvoda	2.280.455
Povećanje vrednosti zaliha	23.988	Povećanje vrednosti zaliha	9.808

<i>Poslovni rashodi 2014 godina</i>	2.511.251	<i>Poslovni rashodi 2013 godina</i>	2.132.286
<i>Smanjenje vrednosti zaliha</i>			
<i>ukupno</i>	2.511.251		2.132.286

<i>-poslovni rezultat 2014 godine</i>	<i>poslovni rezultat 2013 god</i>
202.974	157.977

2. Finansijski prihodi i finansijski rashodi:

Finansijski prihodi 2014	14.072	Finansijski prihodi 2013	12.496
Finansijski rashodi 2014	56.552	Finansijski rashodi 2013	38.841

3. Ostali prihodi i rashodi:

Ostali prihodi 2014	15.540	Ostali prihodi 2013	16.881
Ostali rashodi 2014	54.157	Ostali rashodi 2013	47.857

Poslovni prihodi su nastali prodajom proizvoda (sterilnog mleka) najvećim delom i iznosi: 2.690.237.000 din.

prihod od prodaje robe: 71.451.000

U odnosu na 2013 godinu, prihod od prodaje proizvoda (2.160.364.000 rsd) je uvećan za 385.237.000 rsd i iznosi u 2014 god: 2.545.601.000 - što je povećanje od 17,83%.

Najveće učešće u prodaji ima sterilno mleko (284.257.289,00 rsd), zatim kiselo – mlečni proizvodi(573.187.700,91 rsd). Rast prihoda je posledica širenja asortimana proizvoda i većeg izvoza proizvoda.

POSLOVNI RASHODI

Stavka koja je materijalno najznačajnija je trosak materijala i odnosi se na trošak osnovnog materijala - mleko. Vrednost utrošenog mleka u 2014 godini iznosi 1.078.606.020 rsd. Ostale troskove čine troškovi pomoćnog materijala u koje spadaju kulture i pomoćne sirovine koje se koriste u proizvodnji, trošak ambalaže, energije i goriva.

Najveću stavku finansijskih rashoda čine negativne kursne razlike (20.980.441,00) koje su prošle godine iznosile mnogo manje (3.689.551,00).

Ostale rashode čine otpisi robe, a najvećim delom - naknadno odobreni rabati(43.145.596,00).

VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, FINANSIJSKO STANJE I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE

STRUKTURA UKUPNOG OSTVARENOG REZULTATA POSLOVANJA DRUSTVA U 2014. GODINI

Struktura bruto rezultata	U RSD	
	2014.	2013.
<i>Poslovni prihodi i rashodi</i>		
Poslovni prihodi	2.690.237	2.280.455
Poslovni rashodi	2.511.251	2.132.286
Poslovni rezultat	178.986	148.169
<i>Finansijski prihodi i rashodi</i>		
Finansijski prihodi	14.072	12.496
Finansijski rashodi	56.552	38.841
Finansijski rezultat	-42.480	-26.345
<i>Ostali prihod i rashodi</i>		
Ostali prihodi	15.540	16.881
Ostali rashodi	54.157	47.857
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	-38.617	-30.976
<i>Efekti poslovanja koje se obustavlja, promene racunoodstvene politike i korekcije gresaka iz ranijeg perioda</i>		
Prihod		
rashod	-3.473	-2.391
Neto efekat	-3.473	-2.391
<i>Ukupan bruto rezultat</i>		
UKUPAN PRIHOD	2.719.849	2.309.832
UKUPAN RASHOD	2.621.960	2.218.984
DOBITAK/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	94.416	88.457

Neto dobitk po akciji:

<i>pokazatelj</i>	2014.	2013.
Neto dobitak(gubitak)	94.416.000	88.457.000
Prosecan broja akcija	228.278	288.278
Neto dobit po akciji	327,52	306,85

U narednoj tabeli su prikazani najznacajni pokazatelji poslovanja Društva u 2014 godini:

-opsti racio likvidnost (količnik obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara obrtnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza;

-rigorozni racio likvidnosti (količnik likvidnih sredstava, pod kojima se podrazumevaju ukupna obrtna sredstva umanjena za zalihe i aktivna vremenska razgranicenja i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa

koliko je dinara likvidnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza;

-gotovinski racio likvidnosti (količnik gotovine uvećane za gotovinske ekvivalente i kratkoročnih obaveza), koji pokazuju sa koliko je dinara gotovinskih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza

-neto obrtna sredstva (vrednosna razlika između obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza).

<i>Pokazatelji likvidnosti</i>	<i>Zadovoljavajući standard</i>	<i>opsti</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Opsti racio likvidnosti	2 : 1		0,97:1	0,96:1
Rigorozni racio likvidnosti	1 : 1		0,71:1	0,72:1
Gotovinski racio likvidnosti			0,004	0,061
Neto obrtna sredstva	Pozitivna vrednost		23.651	25.399

Pokazatelj rentabilnosti je stopa prinosa na prosečan sopstveni kapital, koja pokazuje koliko Društvo ostvaruje prinosa na jedan dinar prosečno angažovanih sopstvenih sredstava. Pri izračunavanju ovog pokazatelja rentabilnosti, prosečan sopstveni kapital je određen kao aritmetička sredina vrednosti kapitala na početku i na kraju godine.

Pokazatelj rentabilnosti	2014. u 000 rsd	2013. u 000 rsd
Neto dobitak/gubitak	99.416	88.457
<i>Prosečan capital</i>		
Kapital na pocetku godine	542.017	476.187
Kapital na kraju godine	616.260	542.017
Prosečan kapital	579.138,5	509.102
Stopa prinosa na sopstveni kapital	17,17	17,37

Adekvatnost finansijske strukture se ogleda u visini karakteru zaduženosti.

U narednim tabelama su prikazani najznačajniji pokazatelji finansijske strukture Društva, i to:

- udeo pozajmljenih sredstava u ukupnim izvorima sredstava koji pokazuje koliko je jedan dinar sredstava

Društva finansiran iz pozajmljenih izvora I

-udeo dugoročnih u ukupnim izvorima sredstava, koji pokazuje koliko je jedan dinar sredstava Društva finansiran iz dugoročnih izvora.

<i>Pokazatelj finansijske strukture</i>	2014 u 000 rsd	2013. u 000 rsd
Obaveze	956.952	839.921
Ukupna sredstva	1.592.854	1.395.340
Udeo pozajmljenih u ukupnim izvorima sredstava	0,6:1	0,61:1
<i>Dugoročna sredstva</i>		
Kapital	616.260	542.017
Dugoročn rezervisanja i dugoročne obaveze	169.225	172.646
Svega	785.485	714.663
Ukupna sredstva	1.592.854	1.395.340
Udeo dugoročnih u ukupnim izvorima sredstava	0,49	0,51

Racio neto zaduženost pokazuje koliko je svaki dinar neto zaduženosti Društva pokriven kapitalom Društva.

Pod neto zaduženošću se podrazumeva razlika između:

- ukupnih (dugoročnih i kratkoročnih) finansijskih obaveza Društva (ukupna pasiva umanjena za kapital, dugoročna rezervisanja i odložene poreske obaveze Društva) i
- gotovine i gotovinskih ekvivalenata

Parametri za izračunavanje racio neto zaduženosti prema ukupnom kapitalu	2014	u 000 rsd	2013	u 000 rsd
<i>Neto zaduženost</i>				
Finansijske obaveze		951.154		830.872
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		2.881		40.843
svega		948.273		790.029
kapital		616.260		542.017
RACIO NETO ZADUŽENOSTI PREMA UKUPNOM KAPITALU		1:0,65		1:0,69

Da bi se sagledala efikasnost raspolaganja sredstvima i resursima, odnosno brzina obrta pojedinih komponenti proizvodno prometnog ciklusa, moguće je koristiti pokazatelj obrta:

- koeficijent obrta potraživanja od kupca (prihod od prodaje /prosečni saldo potraživanja od kupca

	U 000 RSD
POČETNI SALDO POTRAŽIVANJA OD KUPACA	369.256
KRAJNI SALDO POTRAŽIVANJA OD KUPACA	424.104
PRIHOD OD PRODAJE	2.617.052
PROSEČNI SALDO POTRAŽIVANJA	396.680
KOEFICIJENT OBRTA	6.6

- Koeficijent obrta dobavljača (vrednost godišnjih nabavki/prosečni saldo obaveza prema dobavljačima)-pokazuje prosečno vreme plaćanja prema dobavljačima:

	U 000 RSD
Ukupna godišnja nabavka	474.583
Prosečni saldo obaveza	439.769
Koeficijent obrta	365/1,079=338,28

- Koeficijent obrta zaliha (troskovi realizovanih proizvoda/ prosečan saldo zaliha)

TROSKOVI REALIZOVANIH PROIZVODA	2.690.237
PROSEČAN SALDO ZALIHA	78.618
KOEFICIJENT	34,22
BROJ DANA U GODINI	365 / 34,22 = 10,67

Prosečno vreme trajanja jednog obrta ili vezivanja zaliha je približno 129 dana.

Gotovinski ciklus obuhvata sva tri predhodna pokazatelja :

- prosečno vreme vezivanja zaliha + prosečno vreme naplate potraživanja od kupaca - prosečno vreme plaćanja obaveza dobavljačima , što u našem slučaju iznosi :

$$338,28-10,67+6.6 = 334,21$$

A to je gotovinski ciklus koji pokazuje prosečno trajanje jednog obrta gotovine odnosno broj dana u godini koji u proseku prodje od trenutka izdavanja gotovine za nabavku materijala.

OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO.

Očekivani razvoj „NIŠKA MLEKARA“ a.d.u narednom periodu realizovaće se u skladu sa planovima i strategijom za nastavak proizvodnje u povećanom obimu, ali uz optimizaciju troškova. Planom investicija za 2015. godinu je predviđena nabavka rashladnih uređaja, dodatne opreme za proizvodnju sterilnog mleka, voznog parka kao i uvođenje hladne energije i termo komora u iznosu od 2.577.096 EUR. Planom otkupa mleka se predviđa nabavka sirovog mleka od 87.079 litara prosečno na dnevnom nivou, što na godišnjem nivou iznosi 30.689.000 litara. Očekuje se dalji rast poslovanja, poboljšanja kvaliteta proizvoda, pa su i planirani prihodi od 29.720.323 EUR u 2015.godini.

VAŽNI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA IZVEŠTAJNE GODINE

U protekloj 2014 godini, kao ni u ovom periodu nakon proteka izveštajne godine nije bilo bitnih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

AKTIVNOSTI NA ISTRAŽIVANJU I RAZVOJU

Društvo nema posebnih aktivnosti na polju istraživanja i razvoja već se to odvija u okviru naše delatnosti na bazi znanja i iskustava.

INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Očuvanje zivotne sredine u kojoj proizvodimo i poslujemo je jako bitno, jer se bavimo uzgojem proizvodnjom mleka i mlečnih proizvoda, odnosno proizvodnjom hrane koja zahteva strogo kontrolisane i prirodne uslove te u tom pravcu i činimo sve neophodno da uslovi za prouizvodnju budu optimalni.

PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA

Društvo ne poseduje sopstvene akcije i od sačinjavanja prethodnog finansijskog izveštaja nije sticalo sopstvene akcije.

Lice odgovorno za sastavljanje godisnjeg izvestaja

Гаврилов



Zakonski zastupnik

Գրիգորյան

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

31.12. 20 14

1	2	3	4	5	6	7
00	.	0001				
	(0003+0010+0019+0024+0034)	0002		828,778	753,464	699,255
01	I. (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	21	27,770	30,291	25,954
010 019	1.	0004	21	17,483	19,095	14,225
011, 012 019	2.	0005	21	1,236	1,550	1,738
013 019	3.	0006				
014 019	4.	0007	21	9,051	9,646	9,991
015 019	5.	0008				
016 019	6.	0009				
02	II. (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	22	715,912	669,508	616,133
020, 021 029	1.	0011				
022 029	2.	0012	22	265,378	270,632	259,951
023 029	3.	0013	22	450,128	398,199	348,416
024 029	4.	0014				
025 029	5.	0015				
026 029	6.	0016	22	406	406	406
027 029	7.	0017				
028 029	8.	0018	22		271	7,360
03	III. (020+021+022+023)	0019		5,400	13,645	6,518
030, 031 039	1.	0020				
032 039	2.	0021	23	5,400	13,645	6,518
037 039	3.	0022				
038 039	4.	0023				
04 047	IV. (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	24	79,696	40,020	50,650
040 049	1.	0025				
041 049	2.	0026				
042 049	3.	0027	24	175	175	175
043 049	4.	0028				

1	2	3	4	5	6	7
044 049	5.	0029				
045 049	6.	0030	24	78,453	38,709	49,277
045 049	7.	0031				
046 049	8.	0032				
048 049	9.	0033	24	1,068	1,136	1,198
05	V. (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 059	1.	0035				
051 059	2.	0036				
052 059	3.	0037				
053 059	4.	0038				
054 059	5.	0039				
055 059	6.	0040				
056 059	7.	0041				
288	.	0042				826
	.(0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		765,240	641,876	520,711
1	I. (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	25	164,472	136,659	129,470
10	1.	0045	25	56,124	52,073	45,688
11	2.	0046				
12	3.	0047	25	90,612	66,624	56,815
13	4.	0048	25	4,622	5,436	3,500
14	5.	0049				
15	6.	0050	26	13,114	12,526	23,467
20	II. (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	27	424,104	369,256	305,262
200 209	1. -	0052	42	8,567	8,673	15,212
201 209	2. -	0053				
202 209	3. -	0054	42	11,142	9,285	2,880
203 209	4. -	0055				
204 209	5.	0056	27	367,217	325,319	230,241
205 209	6.	0057	27	37,178	25,979	56,929
206 209	7.	0058				
21	III.	0059				
22	IV.	0060	28	56,929	4,616	3,142
236	V.	0061				
(23 236) - 237	VI. (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	29	75,914	63,020	49,568
230 239	1. -	0063				
231 239	2. -	0064				
232 239	3.	0065				
233 239	4.	0066				
234,235,238 239	5.	0067	29	75,914	63,020	49,568
24	VII.	0068	30	2,881	40,843	4,306
27	VIII.	0069	31	3,302		7,161
28 288	IX.	0070	31	37,638	27,482	21,802

1	2	3	4	5	6	7
	(0001+0002+0042+0043)	0071		1,594,018	1,395,340	1,220,792
88		0072	40	82,370	80,555	35,019
	(0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	32	617,996	542,017	476,187
30	I. (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	32	288,278	288,278	288,278
300	1.	0403	32	288,278	288,278	288,278
301	2.	0404				
302	3.	0405				
303	4.	0406				
304	5.	0407				
305	6.	0408				
306	7.	0409				
309	8.	0410				
31	II.	0411				
047 237	III.	0412				
32	IV.	0413				
330	V.	0414	32	78,051	79,867	82,169
33 330	VI. (33 330)	0415				
33 330	VII. (33 330)	0416				
34	VIII. (0418+0419)	0417	32	251,667	173,872	105,740
340	1.	0418	32	173,872	94,209	47,089
341	2.	0419	32	77,795	79,663	58,651
	IX.	0420				
35	X. (0422 + 0423) (0422+0423)	0421				
350	1.	0422				
351	2.	0423				
	(0425+0432)	0424		169,225	172,646	229,188
40	I. (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	33	5,798	9,049	8,629
400	1.	0426				
401	2.	0427				
403	3.	0428				
404	4.	0429	33	5,798	9,049	8,629
405	5.	0430				
402 409	6.	0431				
41	I. (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	34	163,427	163,597	220,559
410	1.	0433				
411	2.	0434				
412	3.	0435				

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437	34	52,066	15,968	36,959
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438	34	82,536	110,596	141,813
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	34.1	28,825	37,033	41,787
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	39	19,070	13,402	15,916
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		787,727	667,275	499,501
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	35	245,001	202,547	158,012
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444	42	15,000		
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	35	117,255	127,202	84,228
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424,425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	35	112,746	75,345	73,784
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	36	4,236	1,685	2,145
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	37	474,583	404,947	295,040
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	42	2,449	340	12,675
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	42	2,012	9,715	6,504
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	37	403,891	374,997	258,969
436	6. Добављачи у иностранству	0457	37	23,294	9,035	10,729
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	37	42,937	10,860	6,163
44,45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	38	30,911	27,149	14,498
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	39		3,969	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	39	737	4,750	1,302
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	39	32,259	22,228	28,504
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) => 0 = (0441+0424+0442-0071) => 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		1,594,018	1,395,340	1,220,792
89	Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА	0465	40	82,370	80,555	35,019

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ NIŠU _____

дана 28.04.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

01.01.

31.12.

2014

1	2	3	4	5	6
60 65, 62 63	I. (1002+1009+1016+1017)	1001		2,690,237	2,280,455
60	II. (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		71,451	73,957
600	1.	1003	42	3,260	157
601	2.	1004			
602	3.	1005	42	6,348	5,635
603	4.	1006			
604	5.	1007	5	61,843	67,375
605	6.	1008	5		790
61	III. (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		2,545,601	2,160,364
610	1.	1010	42	155,379	134,855
611	2.	1011			
612	3.	1012	42	66,387	64,824
613	4.	1013			
614	5.	1014	5	2,060,939	1,801,565
615	6.	1015	5	262,896	159,120
64	III.	1016	8	1,373	2,154
65	IV.	1017	8	71,812	43,980
50 55, 62 63	(1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		2,511,251	2,132,286
50	I.	1019	9	87,805	74,899
62	II.	1020	6	551	
630	III.	1021	7	23,988	9,808
631	IV.	1022			
51 513	V.	1023	10	1,750,339	1,493,253
513	VI.	1024	10	215,205	164,088
52	VII.	1025	11	210,683	183,598
53	VIII.	1026	13	144,299	113,559
540	IX.	1027	12	62,381	56,701

1	2	3	4	5	6
541 549	X.	1028			1,421
55	XI.	1029	13	65,078	54,575
	. (1001-1018) >= 0	1030		178,986	148,169
	. (1018-1001) >= 0	1031			
66	. (1033+1038+1039)	1032	14	14,072	12,496
66 662, 663 664	I. (1034+1035+1036+1037)	1033		1,526	6,140
660	1.	1034			
661	2.	1035			
665	3.	1036			
669	4.	1037	14	1,526	6,140
662	II. ()	1038	14	5,585	3,913
663 664	III. ()	1039	14	6,961	2,443
56	. (1041+1046+1047)	1040		56,552	38,841
56 562, 563 564	I. (1042+1043+1044+1045)	1041		8,820	12,685
560	1.	1042	42	1,481	
561	2.	1043			
565	3.	1044			
566 569	4.	1045	15	7,339	12,685
562	II. ()	1046	15	20,796	19,715
563 564	II. ()	1047	15	26,936	6,441
	. (1032-1040)	1048			
	. (1040-1032)	1049		42,480	26,345
683 685	.	1050			
583 585	.	1051	17	3,473	2,391
67 68, 683 685	.	1052	16	15,540	16,881
57 58, 583 585	.	1053	17	54,157	47,857
	. (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054		94,416	88,457
	. (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055			
69 - 59	.	1056			
59 - 69	.	1057	19	2,496	1,627
	. (1054-1055+1056-1057)	1058	20	91,920	86,830
	. (1055-1054+1057-1056)	1059			
	.				
721	I.	1060	20	9,190	10,420
722	II.	1061	20	5,667	
722	III.	1062			1,689
723	.	1063			
	. (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064		77,063	78,099
	T. (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у _____ NIŠU
дана 28.04.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

01.01. 31.12. 2014 .

1	2	3	4	5	6
	:				
	I. (1064)	2001		77,063	78,099
	II. (1065)	2002			
	.				
)				
330	1.				
	)	2003			
	)	2004		1,817	2,302
331	2.				
	)	2005			
	)	2006			
332	3.				
	)	2007			
	)	2008			
333	4.				
	)	2009			
	)	2010			
)				
334	1.				
	)	2011			
	)	2012			
335	2.				
	)	2013			
	)	2014			
336	3.				
	()				
	)	2015			
	)	2016			
337	4.				
	)	2017			
	)	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020		1,817	2,302
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		273	345
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023		2,090	2,647
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024		74,973	75,452
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у _____ NIŠU
 дана 28.04.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

_____ 01.01. _____ 31.12. _____ 2014 _____

1	2	3	4
I. (1 3)	3001	2,755,085	2,315,891
1.	3002	2,564,771	2,168,365
2.	3003	4,016	3,360
3.	3004	186,298	144,166
II. (1 5)	3005	2,669,605	2,159,982
1.	3006	2,376,965	1,940,467
2.	3007	193,647	164,143
3.	3008	16,661	1,660
4.	3009	15,281	7,288
5.	3010	67,051	46,424
III. (I - II)	3011	85,480	155,909
IV. (II - I)	3012		
I. (1 do 5)	3013		3,592
1. ()	3014		
2. , , ,	3015		1,097
3. ()	3016		
4.	3017		2,495
5.	3018		
II. (1 3)	3019	115,126	64,226
1. ()	3020		
2. , , ,	3021	62,555	61,404
3. ()	3022	52,571	2,822
III. (I - II)	3023		
IV. (II - I)	3024	115,126	60,634

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	20,325	
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027	8,038	
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028	12,287	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	28,641	58,738
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033		
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		22,157
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036	28,641	36,581
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	8,316	58,738
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	2,775,410	2,319,483
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	2,813,372	2,282,946
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042		36,537
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043	37,962	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	40,843	4,306
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	2,881	40,843

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ NIŠU
 дана 28.04.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

01.01. 31.12. 2014 .

1	2	01.01. 2013							31.12. 2013		
		30	31	32	35	047 237	34	330			
1	2	3	4	5	6	7	8	9			
1.	01.01. 2013										
)		4001	4019	4037	4055	4073	4091	4109			
)		4002	288,278	4020	4038	4056	4074	4092	105,740	4110	82,169
2.											
)		4003	4021	4039	4057	4075	4093	4111			
)		4004	4022	4040	4058	4076	4094	4112			
3.	01.01. 2013										
)	(1 + 2 - 2) >= 0	4005	4023	4041	4059	4077	4095	4113			
)	(1 - 2 + 2) >= 0	4006	288,278	4024	4042	4060	4078	4096	105,740	4114	82,169
4.	2013										
)		4007	4025	4043	4061	4079	4097	4115	92,802		2,302
)		4008	4026	4044	4062	4080	4098	4116	160,934		
5.	31.12. 2013										
)	(3 + 4 - 4) >= 0	4009	4027	4045	4063	4081	4099	4117			
)	(3 - 4 + 4) >= 0	4010	288,278	4028	4046	4064	4082	4100	173,872	4118	79,867

1	2												
		30	31	32	35	047 237	34	330					
1	2	3	4	5	6	7	8	9					
6.	)	4011	4029	4047	4065	4083	4101	4119				
	)	4012	4030	4048	4066	4084	4102	4120				
7.	01.01. 2014												
	) (5 + 6 - 6) >= 0	4013	4031	4049	4067	4085	4103	4121				
	) (5 - 6 + 6) >= 0	4014	288,278	4032	4050	4068	4086	4104	173,872	4122	79,867	
8.	2014												
	)	4015	4033	4051	4069	4087	4105	28,260	4123	1,816		
	)	4016	4034	4052	4070	4088	4106	106,055	4124			
9.	31.12. 2014												
	) (7 + 8 - 8) >= 0	4017	4035	4053	4071	4089	4107	4125				
	) (7 - 8 + 8) >= 0	4018	288,278	4036	4054	4072	4090	4108	251,667	4126	78,051	

1	2	331 332 333 334 335 336 337									
		10	11	12	13	14	15				
1.	01.01. 2013										
)		4127	4145	4163	4181	4199	4217				
)		4128	4146	4164	4182	4200	4218				
2.											
)		4129	4147	4165	4183	4201	4219				
)		4130	4158	4166	4184	4202	4220				
3.	a 01.01. 2013										
)	(1 + 2 - 2) >= 0	4131	4149	4167	4185	4203	4221				
)	(1 - 2 + 2) >= 0	4132	4150	4168	4186	4204	4222				
4.	2013										
)		4133	4151	4169	4187	4205	4223				
)		4134	4152	4170	4188	4206	4224				
5.	31.12. 2013										
)	(3 + 4 - 4) >= 0	4135	4153	4171	4189	4207	4225				
)	(3 - 4 + 4) >= 0	4136	4154	4172	4190	4208	4226				
6.											
)		4137	4155	4173	4191	4209	4227				
)		4138	4156	4174	4192	4210	4228				

1	2											
		331		332		333		334 335		336		337
1	2	10		11		12		13		14		15
7.	01.01. 2014											
	) (5 + 6 - 6) >= 0	4139		4157		4175		4193		4211		4229
	) (5 - 6 + 6) >= 0	4140		4158		4176		4194		4212		4230
8.	2014											
	)	4141		4159		4177		4195		4213		4231
	)	4142		4160		4178		4196		4214		4232
9.	31.12. 2014											
	) (7 + 8 - 8) >= 0	4143		4161		4179		4197		4215		4233
	) (7 - 8 + 8) >= 0	4144		4162		4180		4198		4216		4234

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?[(ред 16 кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)] >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?[(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 1б кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
	Почетно стање на дан 01.01. 2014				
1.	а) дуговни салдо рачуна	4235	476,187	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014				
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	476,187	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
	Промене у претходној 2014 години				
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
	Стање на крају претходне године 31.12. 2014				
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	542,017	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015				
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	542,017	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
	Промене у текућој 2015 години				
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
	Стање на крају текуће године 31.12. 2015				
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	617,996	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ NIŠU _____

дана 28.04.2015. године _____



Законски заступник

[Handwritten signature]

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

20 14 .

I.

	1	2	3	4
1.	(1 12)	9001	12	12
2.	(1 5)	9002	2	2
3.	()	9003		
4.	()	9004		
	10%			
5.	()	9005	308	279

II.

1	2	3	4	5	(. 4 - 5)
01	1.				6
	1.1.	9006	30,291		30,291
	1.2.	9007	1,800		1,800
	1.3.	9008	4,321		4,321
	1.4.	9009			
	1.5.	(9006+9007-9008+9009)	9010	27,770	27,770
02	2.				
	2.1.	9011	1,023,187	353,679	669,508
	2.2.	9012	134,132	58,060	76,072
	2.3.	9013	36,713	7,045	29,668
	2.4.	9014			
	2.5.	(9011+9012-9013+9014)	9015	1,120,606	404,694
03	3.				
	3.1.	9016	13,645		13,645
	3.2.	9017			
	3.3.	9018	8,245		8,245
	3.4.	9019			
	3.5.	(9016+9017-9018+9019)	9020	5,400	5,400

III.

1	2	3	4	5
300	1.	9021	288,278	288,278
	:	9022		
301	2.	9023		
	:	9024		
302	3.	9025		
	:	9026		
303	4.	9027		
304	5.	9028		
305	6.	9029		
306	7.	9030		
309	8.	9031		
30	9. (9021+9023+9025+9027+9028+9029+9030+9031=0402)	9032	288,278	288,278

IV.

1	2	3	4	5
	1.			
	1.1.	9033	288,278	288,278
300	1.2. -	9034	288,278	288,278
	2.			
	2.1.	9035		
300	2.2. -	9036		
300	3. - (9034+9036=9021)	9037	288,278	288,278

V.

1	2	3	4
1. ()	9038		
2.	9039		
3.	9040		
4.	9041		
5.	9042		
6.	9043		
7.	9044		
8.	9045		
9. (9038+9039+9040+9041+9042+9043+9044+9045=3037)	9046		

VI.

1	2	3	4	5
226	1. ()	9047	957	2,279
450	2. ()	9048	116,629	101,309
451	3. ()	9049	11,987	11,306
452	4. ()	9050	31,946	26,860
461, 462 723	5. ()	9051		11,531
465	6. ()	9052		
	7. (9047 9052)	9053	161,519	153,285

VII.

1	2	3	4	5
520	1. ()	9054	160,549	139,412
521	2.	9055	28,739	24,954
522, 523, 524 525	3. ()	9056	22	
526	4. ,	9057	3,557	3,528
529	5.	9058	17,816	15,704
525, 533 54	6.	9059	25,432	24,563
525, 533 54	7.	9060		
536 537	8.	9061		
552	9.	9062	2,651	2,761
553	10.	9063	3,922	3,541
554	11.	9064	998	438
555	12.	9065	7,505	8,181
556	13.	9066	771	669
560, 561 562	14.	9067	20,796	19,715
560, 561 562	15. ():	9068		
	15.1.	9069		
	15.2.	9070		
	15.3.	9071		
	15.4.	9072		
579	16. , , , , , , , , , ,	9073		
579	17.	9074	47,359	43,589
	18. (9054 9074)	9075	320,117	287,055

VIII.

1	2	3	4	5
640	1.	9076	1,373	781
641	2.	9077		1,343
650	3.	9078		
651	4.	9079		
660, 661 662	5.	9080	5,585	3,913
660, 661 662	6.	9081		
660, 661 669	7.	9082		
	8. (9076 9082)	9083	6,958	6,037

IX.

1	2	3	4
1. ()	9084		
2. ()	9085	5,125	
3.	9086		
4.	9087	179,035	145,201
5.	9088		
6.	9089		
7. ()	9090		
8. (9084 9090)	9091	184,160	145,201

X.

1	2	3	4
1.	9092	3,091	
2.	9093		
3.	9094	3,091	
4. (. .1.+ . .2.- . .3.)	9095		
5.	9096	6,710	
6.	9097		
7.	9098	6,710	
8. (. .5.+ . .6.- . .7.)	9099		

XI.

1	2	3	4
1.	9100		
2.	9101		
3.	9102		
4. (. . 1. + . . 2. - . . 3.)	9103		
5.	9104		
6.	9105		
7.	9106		
8. (. . 5. + . . 6. - . . 7.)	9107		

XII.

1	2	3	4	5	(. 4 - 5) 6
23 236 237	1. (9109+9110+9111+9112)	9108	75,914		75,914
232, 234, 238 239	1.1. ()	9109	11,349		11,349
230, 231, 232, 234, 238, 239	1.2. ()	9110	32,602		32,602
230 239	1.3. ()	9111			
230, 231, 232, 233, 234, 235, 238 239	1.4.	9112	31,963		31,963
04 05	2. (9114+9115+9116)	9113	79,521		79,521
048 049	2.1. ()	9114	1,068		1,068
043, 045, 048, 049, 050, 051 059	2.2. ()	9115	78,453		78,453
043, 044, 045, 048, 049, 050, 051 059	2.3.	9116			
016, 019, 028, 029, 038 039, 052, 053, 055, 059, 15, 159 200, 202, 204, 206 209	3. (9118+9119+9120+9121+9122+9123)	9117	400,040		400,040
016, 019, 028, 029, 038, 039 052, 053, 055, 059, 202, 204, 206 209	3.1.	9118	2,301		2,301

					(.4 - 5)
1	2	3	4	5	6
15, 159 016, 019 028, 029, 038, 039, 052, 053 055, 059 200, 202, 204, 206 209	3.2.	9119			
15, 159 016, 019 028, 029 038, 039 052, 053, 055, 059 200, 202, 204, 206 209	3.3.	9120	397,739		397,739
15, 159 016, 019, 028, 029 038, 039, 052, 053, 055, 059 204, 206 209	3.4.	9121			
15, 159, 016, 019, 028, 029, 038, 039 052, 053, 055, 059 204, 206 209	3.5.	9122			
15, 159, 016, 019, 028, 029, 038, 039, 052, 053, 055, 059 200, 202, 204, 206 209	3.6.	9123			
054, 056, 059, 21, 22	4. (9125+9126+9127+9128+9129+9130)	9124	56,929		56,929
054, 056, 059, 220, 221, 228 229	4.1.	9125	3,595		3,595
054, 056, 059, 21 220, 228 229	4.2.	9126			
054, 056, 059, 21, 220, 228 229	4.3.	9127	7,091		7,091
056, 059, 220, 222, 223, 224, 225, 228 229	4.4.	9128	46,066		46,066
056, 059, 220, 222, 223, 224, 225, 228 229	4.5.	9129			

Група рачуна, рачун	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
део 054, део 056, део 059, део 21 део 220, део 224, део 225, део 226, део 228 и део 229	4.6. Остала потраживања	9130	177		177

у _____ NIŠU _____

дана _____ 28.04.2015. _____ године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Niška mlekara a.d., Niš 2014

**Napomene uz finansijske izveštaje
na dan 31. decembra 2014. godine**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine**1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Niška mlekara a.d., Niš 2014 (u daljem tekstu „Društvo“) Registrovano je kod Trgovinskog suda u Nišu, registarski uložak br. 1-683.

Današnja mlekara je izrasla na temeljima male gradske mlekare osnovane 1957.godine sredstvima UNICEF-a, a 1974.godine je konstituisana kao OOUR u okviru Agrokombinata Niš. Status društvenog preduzeća dobija 1994.godine. 20.02.2004. godine je izvršeno usklađivanje opštih akata sa Zakonom o preduzećima i utvrđivanje vrednosti društvenog kapitala u iznosu od 172847 hiljada dinara (172847 akcija nominalne vrednosti od RSD 1 hiljada) u Nišu rešenjem Fi. 211/04. Ugovorom o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije, Agencija za privatizaciju je 21.12.2004 godine prodala 70% društvenog kapitala Ljubičić Goranu iz Beograda, dok je ostatak od 30% društvenog kapitala prenet na zaposlene bez naknade. Rešenjem Agencije za privredne registre. Bd 9828 od 01.04.2005. godine izvršena je promena punog poslovnog imena iz Društveno preduzeće “Niška Mlekara “, Niš u akcionarsko društvo “Niška Mlekara “AD Niš, kao I promena pravne forme iz društvenog preduzeća u otvoreno akcionarsko društvo. Međutim, kako Kupac nije ispunjavao tačno utvrđene obaveze iz Kupoprodajnog ugovora Komisija za utvrđivanje mera po izvršenim kontrolama, Agencije za privatizaciju, na sednici održanoj 19. aprila 2006.godine., konstatovala je da je raskinut zbog neispunjenja, u skladu sa članom 41 a. stav 1 tačka 2) Zakona o privatizaciji. U skladu sa tim Agencija za privatizaciju je donela odluku o prenosu kapitala AD “Niška Mlekara” iz Niša, Akcijskom fondu. Rešenjem Agencije za privredne registre Bd 151431/2006 upisuje se u Registar privrednih subjekata odluka Akcijskog fonda Republike Srbije br. 6346/06 od 28.07.2006.godine o imenovanju privremenog zastupnika kapitala subjekta NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, kojom odlukom je Ljubiša Kocić iz Niša imenovan za privremenog zastupnika kapitala istog privrednog subjekta. U toku 2007.godine većinski vlasnici AD “Niška Mlekara” postaju društva” Kruna komerc” I” Profiko” iz Beograda sa dugogodišnjom tradicijom u oblasti prodaje I marketinga, što dodatno doprinosi širenju tržišta na ovom delu Srbije. Nekoliko meseci nakon toga u većinski sastav ulazi I jedan od najvećih dobavljača mleka” Pogled Rosica” što stvara sigurnu I kvalitetnu sirovinsku bazu za Nišku mlekaru. Rešenjem Agencije za privredne registre Bd 131369/2007 od 26.09.2007 vrši se promena direktora tako što se briše ime I prezime: Ljubiša Kocić a upisuje Dragan Pajić. Rešenjem Bd 140551/2007 od 06.11.2007. vrši se takođe promena direktora tako da se briše ime i prezime: Dragan Pajić, a upisuje Zvezdan Gavrilović.

U većinski sastav akcijskog kapitala ulazi i pravno lice Milk Union 07.05.2009.godine otkupljivanjem 29826 akcija na berzi akcija. Rešenjem agencije za privredne registre BD 59225/2010 od 23.06.2010. upisuje se novčani kapital u vrednosti od 1.159.(000) EUR, koji je uplaćen 07.04.2010. Emitovano je 115.431 novih običnih akcija nominalne vrednosti od 1 (000) RSD čime se uvećava kapital privrednog društva AD Niška mlekara za 115.431 (000) RSD. Na mesto pravnog lica Milk Union, vlasnik 14.65% akcijskog kapitala je Borivoje Mančić.

U 2014. godini otkupom akcija, Kruna Komerc DOO postaje većinski vlasnik Niške mlekare. Učešće u akcijskom kapitalu pomenutog Društva je 51,9245%.

Društvo se bavi preradom i kozerviranjem mleka, proizvodnjom mlečnih proizvoda I prodajom na veliko I malo mleka I mlečnih proizvoda. Pored navedene osnovne delatnosti Društvo se bavi I prometom tuđe robe

Društvo je saglasno kriterijumima iz člana 6 Zakona o računovodstvu i reviziji, (Sl. Glasnik RS br 62/13) , na osnovu podataka iz finansijskih izveštaja za 2013.godinu, razvrstano u srednje pravno lice.

Sedište Društva je u Nišu, u ulici Nikodija Stojanovića Tatka br. 28.b.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100668525

Matični broj društva je 07204132

Prosečan broj zaposlenih je 308 u 2014.godini, dok je 2013. Prosečan broj zaposlenih iznosio 279.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane generalnog direktora dana 20. aprila 2015. godine. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik Republike Srbije br. 62/2013),
- Rešenje o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/14),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/14),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/14 i 144/14),
- Pravilnikom o sadržini pozicija u obrascu Statistički izveštaj za privreda društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 144/14).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (u daljem tekstu "Zakon") objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 61/2013 koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim prevedenim MSFI do 31. jula 2013. godine. Posebni zahtevi Zakona odstupaju od MSFI zbog činjenice da su usvojeni samo prevedeni standardi te ovi finansijski izveštaji na sadrže efekte MSFI koji su objavljeni od 31. jula 2013. godine. Osim pomenutog, Zakon zahteva određena prikazivanja i određeni tretman računa i stanja, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI kao što sledi:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 (revidiran)– "Prikazivanje finansijskih izveštaja" i MRS 7 – "Izveštaj o tokovima gotovine".
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- 3 Rešenje Ministarstva finansije Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/2014) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 31. jula 2013. godine. Do dana sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nije prevedena nijedna dopuna odnosno dodatak postojećim ili revidiranim standardima, kao nijedno novo tumačenje izdato od strane IASB i IFRIC nakon 31. jula 2013. godine. Standardi i tumačenja za koje u Republici Srbiji ne postoji zvaničan prevod su: MSFI 15 – Prihodi od ugovora sa kupcima; MSFI 9R – Finansijski instrumenti.

(b) Uporodni podaci

Uporodni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2013. godinu, korigovane za prezentaciju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije, objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 62/2013 i Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike, objavljenom u Službenom glasniku Republike Srbije br. 95/2014. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 29. aprila 2014. godine.

Uporodni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2013. godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2014. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi od prodaje su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko - poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

/a/ Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;

/b/ rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;

/c/ kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;

/d/ kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i

/e/ kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

3.2. Poslovni rashodi

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

/a/ rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;

/b/ rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);

/c/ kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka systemske i razumne alokacije;

/d/ rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;

/e/ rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Nabavna vrednost prodate robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisanog PDV sadržanih u vrednosti prodate robe na veliko.

Nabavna vrednost prodate robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodate robe, umanjenih za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisanog PDV, sadržanih u vrednosti prodate robe na malo.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine**3.4 Rashodi od kamata**

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23 ili se kapitalizuju ukoliko ispunjavaju uslova za kapitalizaciju.

3.5 Kursne razlike**(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.7. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.8. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je određivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;
- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nematerijalna ulaganja čine ostala nematerijalna ulaganja.

Nabavka nematerijalnih ulaganja u toku godine evidentira se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja nematerijalnih ulaganja proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Nakon što se prizna kao sredstvo, i nematerijalna imovina se iskazuje po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod.

Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknativa vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknativu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, a knjigovodstvena vrednost ove imovine se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznata nematerijalna ulaganja, pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Nematerijalna ulaganja prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.9 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nabavna vrednost/cena koštanja nekretnine, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ako, i samo ako:

- je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo; i
- se nabavne vrednost/cena koštanja tog sredstva može pouzdano utvrditi.

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Nakon što se prizna kao sredstvo, , oprema i nematerijalna imovina se iskazuje po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod.

Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost neke nekretnine, postrojenja i opreme, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 16 – „Nekretnine, postrojenja i oprema“, (paragraf 7).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Gradsko zemljište se iskazuje odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.9. Poljoprivreda

Biološka sredstva se odmeravaju prilikom početnog priznavanja, kao i na svaki datum bilansa stanja, po svojoj poštenoj vrednosti, umanjenoj za procenjene troškove prodaje na mestu žetve. Ukoliko poštena vrednost ne može pouzdano da se izmeri, biološko sredstvo se meri po svojoj nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ukupno obračunatu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Poljoprivredni proizvodi koji su ubrani od bioloških sredstava odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu..

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava.

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost bez utvrđivanja preostale vrednosti i iznosa obezvređivanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

Amortizacione stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe (bez utvrđivanja rezidualnog ostatka) su:

Stope amortizacije za glavne kategorije nekretnina i opreme, date su u sledećem pregledu:

	2014.	2013.
Građevinski objekti	2.5-10%	2.5-10%
Pogonska oprema	5-25%	5-25%
Računari i pripadajuća oprema	25%	25%
Vozila	25-10%	25-10%

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

	2014.	2013.
Nematerijalna ulaganja	10%	10%

Aneksom Pravilnika o računovodstvenim politikama su definisane nove stope amortizacije za nekretnine, opremu i nematerijalna ulaganja i važe od 01.01.2010.godine.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima .

3.11. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine, ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina, koja uglavnom obuhvata administrativne zgrade koje nisu pod hipotekom, drži se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koristi se od strane Društva.

Zemljište koje se drži u operativnom zakupu se klasifikuje i računovodstveno obuhvata kao investiciona nekretnina ukoliko ispunjava ostale zahteve iz definicije investicione nekretnine.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

3.12. Finansijski instrumenti

a) *Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2014. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode, robu i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana, ili po odluci direktora, / na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Kratkoročni finansijski plasmani koji se ne drže radi trgovanja mere se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društava da ih drže do dospeća.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospеле iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovornim uslovima za date kredite, potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospeća koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplaćenih potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarelost, sudsko rešenje, akt upravnog organa, kao i u drugim slučajevima za koja Društvo poseduje verodostojnu dokumentaciju o nenaplativosti.)

Dospela kratkoročna potraživanja kojima je na dan bilansa stanja protekao rok duži od 1 godine od datuma dospeća plaćanja, odnosno ukoliko je pokrenut stečaj ili likvidacija dužnika ili na osnovu nekih drugih nalaza komisije, ispravljaju se u iznosu koji proceni i predloži Komisija za popis obaveza i potraživanja na kraju godine, a odobri Direktor Društva, na osnovu realnog rizika naplate svakog pojedinačnog potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

Ukoliko se utvrdi da su preduzete uobičajene mere naplate potraživanja nisu dale rezultate, direktan otpis potraživanja na teret rashoda može da nastane samo na osnovu:

- sudske odluke,
- likvidacije ili stečaja,
- vansudskog ili sudskog poravnjanja i
- na osnovu odluke Direktora Društva.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivativna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

3.12. Finansijski instrumenti

d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja; tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

e) Priznavanje i merenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)***Obaveze po kreditima*

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

3.13. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke.

Izlaz zaliha materijala i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine svi troškovi konverzije i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje, odnosno:

- troškovi direktnog rada;
- troškovi direktnog materijala i
- indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne ulaze, već predstavljaju rashod perioda:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja, osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje;
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje; i
- troškovi prodaje.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost, umanjenu za procenjene troškove prodaje i procenjene troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje). Ukoliko je neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne vrednosti.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodate robe.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.14. Stalna sredstva namenjena prodaji

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo kao sredstvo namenjeno prodaji ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji meri se po nižem iznosu od knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno ili obaveza izmirena

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva, koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod.

3.15. Dugoročna rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene .

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima već ih obelodanjuje u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

3.16. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

3.17. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.18. Tekući i odloženi porez na dobit

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između poreske osnovice i knjigovodstvene vrednosti u skladu sa politikom i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

3.19. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaoциma običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda. Zarada po akciji iznosi 261,30 din.

3.20. Raspodela dividendi

Distribucija dividendi akcionarima Društva se u finansijskim izveštajima Društva priznaje kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Društva odobrili dividende.

Ako su dividende objavljene posle datuma bilansa stanja, ali pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, ove dividende se ne priznaju kao obaveza na datum bilansa stanja, jer ne ispunjavaju kriterijum sadašnje obaveze prema MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. Takve dividende se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, u skladu sa MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

Ispravka vrednosti zaliha se vrši na osnovu procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine ispravke vrednosti zaliha na osnovu trenutnih predviđanja.

4.4. Fer vrednost

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

5. PRIHODI OD PRODAJE

Prihodi od prodaje se odnose na:

	2014	<i>u RSD 000</i> 2013.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2,060,939	1,801,565
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	262,896	159,120
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	155,379	134,855
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	66,387	64,824
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	61,843	67,375
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	6,348	5,635
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	3,260	157
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	-	790
Ukupno	2,617,052	2,234,321

6. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	551	-
Ukupno	551	-

7. PROMENE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

Promene vrednosti zaliha učinaka se odnosi na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	23,988	9,808
Ukupno	(23,988)	9,808

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Ostali poslovni prihodi	71,812	43,980
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	1,373	781
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	-	1,373
Ukupno	73,185	46,134

9. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Nabavna vrednost prodate robe	87,805	74,110
Nabavna vrednost ostalih stalnih sredstava namenjenih prodaji	-	789
Ukupno	87,805	74,899

10. TROŠKOVI MATERIJALA

Troškovi materijala se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Troškovi materijala za izradu	1,715,575	1,455,986
Troškovi goriva i energije	215,205	164,088
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	23,827	37,267
Troškovi rezervnih delova	9,660	-
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	1,277	-
Ukupno	1,965,544	1,657,341

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

11. TROŠKOVI ZARADA

Troškovi zarada se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	160,549	139,411
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	28,739	24,955
Ostali lični rashodi i naknade	17,816	15,704
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	3,557	3,528
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	22	-
Ukupno	210,683	183,598

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Troškovi amortizacije	62,381	56,701
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	-	1,421
Ukupno	62,381	58,122

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Troškovi transportnih usluga	48,700	36,054
Troškovi reklame i propagande	41,780	24,693
Troškovi neproizvodnih usluga	28,939	20,776
Troškovi zakupnina	25,432	24,563
Troškovi usluga održavanja	16,163	13,115
Ostali nematerijalni troškovi	14,882	13,956
Troškovi ostalih usluga	12,064	13,456
Troškovi poreza	7,505	8,181
Troškovi reprezentacije	5,410	4,252
Troškovi platnog prometa	3,922	3,542
Troškovi premija osiguranja	2,651	2,761
Troškovi članarina	998	438
Troškovi doprinosa	771	669
Troškovi usluga na izradi učinaka	99	1,678
Troškovi sajмова	61	-
Ukupno	209,377	168,134

14. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Prihodi od kamata (od trećih lica)	5,585	3,913
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	4,233	775
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	2,728	1,668
Ostali finansijski prihodi	1,526	6,140
Ukupno	14,072	12,496

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

15. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	20,980	3,690
Rashodi kamata (prema trećim licima)	20,796	19,715
Ostali finansijski rashodi	7,339	12,685
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	5,956	2,751
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1,481	-
Ukupno	56,552	38,841

16. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Ostali nepomenuti prihodi	12,445	14,581
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	2,640	-
Viškovi	267	196
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	129	98
Dobici od prodaje materijala	25	32
Naplaćena otpisana potraživanja	17	377
Prihodi od smanjenja obaveza	15	1,597
Ukupno	15,538	16,881

17. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Ostali nepomenuti rashodi	47,359	43,589
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	3,473	2,391
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	3,367	962
Manjkovi	3,007	985
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	243	1,000
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	177	-
Gubici od prodaje materijala	4	-
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	-	1,321
Ukupno	57,630	50,248

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

18. DOBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA

Dobitak iz poslovanja koji se obustavlja se odnosi na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Prihodi od efekata promene računovodstvenih politika	843	1,088
Ukupno	843	1,088

19. GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA

Gubitak iz poslovanja koji se obustavlja se odnosi na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Rashodi po osnovu efekata promene računovodstvenih politika	3,337	2,584
Gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	131
Ukupno	3,337	2,715

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

20. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	2014.	<i>U RSD 000</i> 2013.
Tekući porez na dobit	(9,190)	(10,420)
Odloženi poreski prihod/rashod perioda	(5,667)	1,689
Ukupno	(14,857)	(8,731)

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	2014.	<i>U RSD 000</i> 2013.
Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha	91,920	86,830
<i>Odloženi pore</i>		
<i>Korekcije za troškove koji se ne priznaju za svrhe oporezivanja</i>		
Troškovi koji nisu dokumentovani	1,754	1,105
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	144	2
Otpremnine i novčane nagrade po osnovu prestanka radnog odnosa koje su obračunate a neisplaćene u poreskom periodu	-	1,421
Otpremnine i novčane nagrade po osnovu prestanka radnog odnosa koje su obračunate u prethodnom a isplaćene u periodu za koji se podnosi poreski bilans	(3,251)	(1,000)
<i>Korekcije amortizacije</i>		
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	62,381	56,701
Amortizacija priznata u poreske svrhe	(64,084)	(55,861)
Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspehoj naplati	243	1,000
Ispravke vrednosti koje su bile priznate na teret rashoda	1,607	951
Prihodi po osnovu neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja koja nisu bila priznata kao rashod u poreskom periodu u kom su izvršena	(2,640)	-
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	3,368	959
Obračunati troškovi po osnovu transfernih cena	-	9,484
Obračunati prihodi po osnovu transfernih cena	-	134,675
Zbir konačnih korekcija po osnovu transakcija sa svim pojedinačnim povezanim licima utvrđen u zaključku dokumentacije o transfernim cenama	-	11,576
Poreski dobitak / (gubitak)	91,442	103,684
Poreska osnovica	91,442	103,684
Tekuća poreska stopa	15%	15%
Tekući porez na dobit	13,716	15,553
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	4,526	5,132
Tekući porez na dobit	9,190	10,420
Poreski rashod (tekući porez + odloženi poreski rashod- odloženi poreski prihod)	14,857	8,731
Efektivna poreska stopa (poreski rashod/dobitak pre oporezivanja x 100)	16,16%	10,06%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

20. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Odloženi porez na dobit

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i>	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>	<u>Bilans stanja 2013.</u>
Odložene poreske obaveze				
Stanje na početku godine	-	-	(13,402)	(15,091)
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	(5,667)	1,689	(5,667)	1,689
Stanje na kraju godine	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,069)</u>	<u>(13,402)</u>

21. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u sledećoj tabeli:

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i sl.	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>				
Stanje na početku godine	23,663	2,854	12,759	39,276
Korekcija početnog stanja				
Nove nabavke	1,599		200	1,799
Prenos sa jednog oblika na drugi				
Otuđivanje i rashodovanje				
Ostalo				
Revalorizacija - procena				
Stanje na kraju godine	<u>25,262</u>	<u>2,854</u>	<u>12,959</u>	<u>41,075</u>
<i>Ispravka vrednosti</i>				
Stanje na početku godine	4,568	1,304	3,113	8,985
Korekcija početnog stanja				
Amortizacija 2013. godine	3,211	314	795	4,320
Otuđivanje i rashodovanje				
Obezvredjenja				
Ostalo				
Revalorizacija - procena				
Stanje na kraju godine	<u>7,779</u>	<u>1,618</u>	<u>3,908</u>	<u>13,305</u>
Neotpisana vrednost 31.12.2013.	<u>17,483</u>	<u>1,236</u>	<u>9,051</u>	<u>27,770</u>
Neotpisana vrednost 31.12.2012.	<u>19,095</u>	<u>1,550</u>	<u>9,646</u>	<u>30,291</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema su prikazane u sledećoj tabeli:

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	U pripremi	Avansi	Osnovno stado	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>						
Stanje na početku godine	435,296	587,214	406	271	13,645	1,023,187
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-
Nove nabavke	8,220	101,353	245,559			134,132
Prenos sa jednog oblika na drugi			(245,559)	(271)		(24,830)
Otuđivanje i rashodovanje		(11,883)			(8,245)	(20,128)
Ostalo						
Revalorizacija – procena						
Stanje na kraju godine	443,516	676,684	406		5,400	1,126,006
<i>Ispravka vrednosti</i>						
Stanje na početku godine	164,664	189,015				353,679
Korekcija početnog stanja						
Amortizacija 2014. Godine	13,474	44,586				58,060
Otuđivanje i rashodovanje		(7,045)				(7,045)
Obezvređenja						
Ostalo						
Revalorizacija – procena						
Stanje na kraju godine	178,138	226,556				404,694
Neotpisana vrednost 31.12.2014.	265,378	450,128	406		5,400	721,312
Neotpisana vrednost 31.12.2013.	270,632	398,199	406	271	13,645	683,153

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Jedan od instrumenata obezbeđenja dugoročnog kredita od SBERBANKE (Volksbanke) iz Mađarske na iznos od 2.000 (000) Eur jeste i upis hipoteke na nepokretnosti Niške mlekare, a to su Mlekara sa 5 zgrada, dvorištem i njivom u ulici Nikodija Stojanovića 28 bi Nišu, površine 1ha 85 a 58m², na parceli broj 3650/1, opisano pod rednim brojem 1., u A listu ZKUI-a br.6957 KO Niš.

- 1) Imamo valjanu dokumentaciju o vlasništvu nad sredstvima kojima Društvo raspolaže i valja napomenuti da je upisana hipoteka kao instumentat obezbeđenja dugoročnog kredita od SBERBANKE (raniji naziv Volksbanke) iz Mađarske na iznos od 2.000.000,00 Eura na nepokretnosti Niške mlekare, a to su Mlekara sa 5 zgrada, dvorištem i njivom u ulici Nikodija Stojanovića 28 bi Nišu, površine 1ha 85 a 58m², na parceli broj 3650/1, opisano pod rednim brojem 1., u A listu ZKUI-a br.6957 KO Niš.

Postoji hipoteka Banke Societe Generale na nepokretnostima ukupne površine 19a 88m² na parceli br. 6317 upisano u A listu Lista nepokretnosti br.3605 KO Svrlijg od 31.08.2011, kao I založno pravo na opremi od strane založnog poverioca Societe generale AD Beograd. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja je 650.000,00 EUR-a. Založno pravo je nastalo na osnovu Ugovora o zalozi na pokretnim stvarima od 28.09.2011.g.

Uspostavljeno je založno pravo kao obezbeđenje kredita kod SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA AD BEOGRAD Dan dospelosti potraživanja: 28.09.2015 godine. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja: 650.000,00 EUR.Zaloga je uspostavljena na opremi: Mašine i oprema saglasno Specifikaciji br.1 izdatoj od strane NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, Nikodija Stojanovića, 28b, Niš, dana 28.09.2011. godine, od rednog broja 1. zaključno sa rednim brojem 5 ukupne tržišne vrednosti od 62.000.000,00 dinara, smeštene u proizvodnim pogonima NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, na adresi Nikodija Stojanovića, 28b, Niš

Uspostavljeno je založno pravo kao obezbeđenje kredita kod SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA AD BEOGRAD. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja: 442.000,00 EUR. Zaloga je uspostavljena na opremi: Specifikacija broj 1 izdata od strane NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, Nikodija Stojanovića, 28b, Niš, MB:07204132 dana 05.12.2011. godine od rednog broja 1. zaključno sa rednim brojem 8, ukupne tržišne vrednosti od RSD 32.000.000,00, smeštenim u proizvodnim pogonima NIŠKA MLEKARA AD NIŠ na adresi Nikodija Stojanovića, 28b, Niš, koja čini sastavni deo Ugovora o zalozi.

Postoji založno pravo na opremi u iznosu od 72.540,00 EUR kao obezbeđenje potraživanja banke Societe Generale a.d., Beograd.

Pokretna stvar koja nema registracioni broj - Mašine i oprema - Proizvodna mašina

Detaljan opis stvari	Specifikacija broj 1 izdata od strane NIŠKA MLEKARA AD NIŠ dana 11.06.2013. godine
Marka	MULTIVAC
Tip / Model	R-105
Proizvodna oznaka / Serijski broj (ukoliko postoji)	172212
Godina proizvodnje	2013

Uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima kao obezbeđenje kredita kod SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA AD BEOGRAD Dan dospelosti potraživanja: 03.11.2019. godine. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja je 523.116 EUR. Zaloga je uspostavljena na opremi ukupne knjigovodstvene vrednosti od RSD (35.178), sve bliže iskayano u Specifikaciji opreme broj 1 od dana 16.10.2014.godine, izdatoj od strane NIŠKA MLEKARA AD NIŠ od rednog broja 1 zaključno sa rednim brojem 26.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

23. BIOLOŠKA SREDSTVA

Biološka sredstva se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Osnovno stado	5,400	13,645
Stanje na dan 31. decembra	5,400	13,645

24. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Dugoročni plasmani u zemlji i inostranstvu	78,453	38,709
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1,068	1,136
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	175	175
Stanje na dan 31. decembra	79,696	40,020

Ostali dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u (redovne ili preferencijalne) akcije i udele društava, banaka i osiguravajućih društava.

Učešća u kapitalu su iskazana:

- prema metodi nabavne vrednosti, po kojoj investitor iskazuje svoje ulaganje po nabavnoj vrednosti. Investitor priznaje prihod samo u onoj meri u kojoj primi svoj deo iz raspodele neraspoređene neto dobiti korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana kada ga je investitor stekao. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je viši od takve dobiti smatra se povraćajem investicija i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

- u skladu sa MRS 39

Učešća u kapitalu odnose se na akcije kod:

	% učešća	<i>u RSD 000</i>	
		2014.	2013.
ZOIL DUNAV ADO BEOGRAD	<5%	175	175
Svega	<5%	175	175

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

24. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Dugoročni krediti u zemlji	1,068	1,136
Ostale dugoročni finansijski plasmani (pozajmica)	78,453	38,709
Svega	79,521	39,845

Pozajmice u iznosu od RSD 78.453 se odnosi na poljoprivredno gazdinstvo Cvetkov Zorana koje su date u iznosu od 700.000 EUR-a 25.05.2010.godine sa grejs periodom od 1 godine, kamatnom stopom od 4.95% na godišnjem nivou i rokom vraćanja 8 godina i 25.11.2014.g. u iznosu od 523.116 EUR sa kamatnom stopom od 4,89% na godišnjem nivou rokom vraćanja 5 godina.

25. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Gotovi proizvodi u skladištu	90,612	66,624
Materijal	55,463	51,288
Roba u prometu na malo	2,606	1,023
Roba u prometu na veliko	2,016	4,413
Alat i inventar	661	785
Stanje na dan 31. decembra	164,472	124,133

26. PLAĆENI AVANSI ZA ZALIHE I USLUGE

Plaćeni avansi za zalihe i usluge se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u zemlji	11,449	12,526
Plaćeni avansi za usluge u zemlji	832	-
Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u inostranstvu	591	-
Plaćeni avansi za robu u zemlji	242	-
Stanje na dan 31. decembra	13,114	12,526

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

27. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Kupci u zemlji	367,217	325,319
Kupci u inostranstvu	37,178	25,979
Kupci u zemlji ostala povezana lica	11,142	9,285
Kupci u zemlji matična i zavisna pravna lica	8,567	8,673
Stanje na dan 31. decembra	424,104	369,256

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	<i>U RSD 000</i> 2014.
Stanje na početku godine	(45,276)
Naplaćeno u toku godine	1,619
Ispravka u toku godine	(3,429)
Stanje 31. decembra	(47,086)

Geografski raspored kupaca je sledeći:

	<i>u RSD 000</i> 2014.	2013.
Kupci u zemlji		
Beograd	139,379	122,477
Vojvodina	96,139	87,975
Uža Srbija	193,867	176,765
Minus: Ispravka vrednosti	42,459	43,940
Svega	386,926	343,277
Kupci u inostranstvu		
Bivše jugoslovenske republike	41,805	27,315
Minus: Ispravka vrednosti	4,627	1,336
Svega	37,178	25,979
Ukupno	424,104	369,256

Poslati su IOS-i za usaglašenje stanja na dan 31.12.2013. svim kupcima. Procenat potvrde stanja na dan 31.12.2013 iznosi 77.03% ukupnog potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

28. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Potraživanja od državnih organa i organizacija	44,610	991
Ostala kratkoročna potraživanja	8,036	1,459
Potraživanja za kamatu i dividende	1,569	552
Potraživanja od zaposlenih	1,259	1,150
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	157	-
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	134	464
Stanje na dan 31. decembra	55,765	4,616

29. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	50,310	51,691
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine	25,604	11,329
Stanje na dan 31. decembra	75,914	63,020

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

29. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)

	Oznaka valute	Kamatna stopa	<i>u RSD</i> <i>000</i>	
			2014.	2013.
Deo dugoročnih plasmana koji dospeva do jedne godine				
Cvetkov Zoran poljoprivredno gazdinstvo	RSD	4.95% g	12,950	11,329
Cvetkov Zoran poljoprivredno gazdinstvo	RSD	4,89%g	12,655	
Svega			25,605	11,329
Ostali kratkoročni finansijski plasmani				
Titel agro	RSD	1.1% m	4,303	4,303
Nedeks doooel	RSD	7,6%	27,367	25,938
Banatsko Novo selo	RSD	7,6%	-	4,483
Zora Malajmare PG	RSD	7,6%	-	801
Đorđe Gucunski - poljopr.proizvođač	RSD	7.6% g	1,250	
Dragan Rajić Šarbanovac – poljopr.proizvođač	RSD	7.6%g	932	473
Olivera Latinović -poljoprivred. proizvođač	RSD	7.6%g	1,074	
Milan Stanojević -poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6%g	992	
Vladimir Stojanović -poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6% g	-	468
Zdravko Milićev –poljoprivreni proizvođač	RSD	7.6% g	864	368
Miloš Gocić	RSD	7.6% g	200	1,000
Petar Sucur – poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6% g	-	610
Dragan Gligorov –poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6% g	398	548
Dejan Mladenov-poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6% g	463	467
Radimir Miladinovic-poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6% g	479	842
Bojana Milosevic-poljoprivredni proizvođač	RSD	7,6% g	546	150
Zdravko Milićev	RSD		-	1,781
Cvetkov Lenče			11,441	9,459
Minus: Ispravka vrednosti				
Svega			50,309	51,691
Ukupno			75,914	63,020

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

30. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Tekući (poslovni) računi	2,863	40,697
Devizni račun	10	32
Blagajna	8	114
Stanje na dan 31. decembra	2,881	40,843

31. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	35,131	25,157
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	3,302	-
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	2,466	2,284
Unapred plaćeni troškovi	41	41
Stanje na dan 31. decembra	40,940	27,482

32. KAPITAL I REZERVE

Kapital i rezerve se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Akcijski kapital	288,278	288,278
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	173,872	94,209
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	78,051	79,867
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	77,795	79,663
Stanje na dan 31. decembra	617,996	542,017

Udeli u Društvu kao društvu sa ograničenom odgovornošću u iznosu od RSD hiljada odnose se na:

	Vrsta akcija	%	<i>u RSD 000</i> 2014.
KRUNA KOMERC BEOGRAD	Obične akcije	51,92	149,687
MANČIĆ BORIVOJE	Obične akcije	14,65	42,223
POGLED DOO ROSICA	Obične akcije	6,45	18,600
PROFIKO DOO BEOGRAD	Obične akcije	7,15	20,601
MANČIĆ DAMIR	Obične akcije	11,22	32,346
AMAKS	Obične akcije	-	-
MANJINSKI INTERES	Obične akcije	8,61	24,821
Ukupno			288,278

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

32. KAPITAL I REZERVE (Nastavak)

Akcijski kapital čini 288,278 običnih akcija, nominalne vrednosti od 1000 dinara i 288,278 običnih akcija knjigovodstvene vrednosti od 1.000 dinara.

Akcijski kapital - obične akcije obuhvataju osnivačke i u toku poslovanja emitovane akcije sa pravom upravljanja, pravom na učešće u dobiti akcionarskog društva i na deo stečajne mase u skladu sa aktom o osnivanju, odnosno odlukom o emisiji akcija.

Rešenjem agencije za privredne register BD 59225/2010 od 23.06.2010. godine upisuje se novčani kapital u vrednosti od 1.159.(000) EUR, koji je uplaćen 07.04.2010. godine. Emitovano je 115,431 novih običnih akcija nominalne vrednosti od 1.000 dinara čime se uvećava kapital privrednog društva AD Niška mlekara za 115,431 (000) RSD. Februara 2014.godine otkupom dela akcija Krupa Komerc DOO iz Beograda postaje većinski vlasnik akcijskog kapitala Društva.

Osnovna zarada po akciji

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Dobit koja pripada akcionarima Društva (1)	75,327	78,099
Ponderisani prosečan broj izdatih običnih akcija u toku perioda (2)	288,278	288,278
	<u>261 din</u>	<u>271.00 din</u>

Revalorizacione rezerve obuhvataju:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Revalorizacione rezerve po osnovu usklađivanja poštene (fer) vrednosti	79,868	82,169
Korekcija PS	(1,817)	
Prodaja i rashod osnovnih sredstava	-	(2,302)
Ukupno	<u>78,051</u>	<u>79,867</u>

Društvo je u 2014. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 77,759 hiljada.

33. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	5,798	9,049
Stanje na dan 31. decembra	<u>5,798</u>	<u>9,049</u>

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

- društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze; i
- iznos obaveze može pouzdano da se izmeri.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

34. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	52,066	15,968
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	82,536	110,596
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	28,825	37,033
Stanje na dan 31. decembra	163,427	163,597

Dugoročni krediti iskazani po amortizovanoj vrednosti

Finansijski krediti od:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
SBERBANK AD BEOGRAD	82,536	110,596
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	-	15,968
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	2,500	-
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	49,566	-
Ukupno	134,602	126,564

Societe Generale je odobrila dugoročni kredit br. LTL 248672 u iznosu od 650(000) EUR računato po srednjem kursu Banke na dan prenosa sredstava, Odlukom banke 27.09.2011.godine. Namena kredita je investiranje u opremu. Grejs period otplate je šest meseci sa kamatnom stopom važećeg tromesečnog Eurobora uvećane za fiksni deo od 4.5%. Obezbedjenje kredita su Ugovor o zalozi na pokretnim stvarima, hipoteka na zemljištu pod objektima kao i na objektima na parceli 6317, lista nepokretnosti br. 3605 KO Svrljig od 31.08.2011.g, kao i solo menice. Rok otplate kredita je 28.09.2015.godine. Kredit je prenet na dospeće do godinu dana u 2014.godini.

11.07.2014. Komercijalna banka je odobrila kredit u iznosu od RSD 30.000 (000) sa rokom dospeća 08.01.2016.godine sa grejs periodom od 6 meseci. Kamatna stopa je 4,75% na godišnjem nivou. Namena kredita je finansiranje trajnih obrtnih sredstava. Obezbeđenje kredita je višekratno ovlašćenje direktnog zaduženja, 19 blanko menica sa klauzulom " bez protesta", kao i upis ru;ne yaloge na lageru robe u odnosu 1:2.

Societe generale banka je odobrila kredit 25.11.2014 godine kredit u iznosu od 523.116 EUR sa rokom dospeća 03.11.2019.godine sa kmatom od 4,89% na godišnjem nivou. Obezbeđenje kredita su 10 blanko menica, Ugovor o zalozi na pokretnim stvarima (Oprema ukupne knjigovodstvene vrednosti u iznosu od RSD 35.178 (000), iskazano u Specifikaciji opreme br.1 od dana 16.10.2014) kao polisa osiguranja za pokretne stvari. Namena je refinansiranje kredita poljoprivrednog gazdinstva Cvetkov Zorana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

34. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)

Pregled dugoročnih kredita po poveriocima

	Oznaka valute	Kamatna stopa	<i>u RSD 000</i>	
			2014.	2013.
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	RSD	4,75%	2,500	-
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	EUR	6.04%	-	15,968
SBERBANK AD BEOGRAD	EUR	4.95%	82,536	110,595
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	EUR	4.89%	49,566	-
Svega			134,602	126,564

25.maja 2010. godine privrednom društvu AD Niška mlekara je odobren ino kredit br. 1440/2010 u iznosu od 2.000 (000) EUR od strane Volksbank Hungary Private Ltd. iz Mađarske sa rokom otplate do 25.05.2018.godine i grejs periodom od 12 meseci. Svrha navedenog kredita je refinansiranje kredita kod Volks banke, otplata dugoročnog kredita kod AIK banke kao i finansiranje usluga od dobavljača mleka Zorana Cvetkova. Važeća kamatna stopa će biti uzvrđena na svaka 3 meseca fiksno za odgovarajući period plus marža od 2.25 % godišnje. Obezbeđenje kredita jeste garancija vlasnika Krune-Komerc, Profika, Pogleda i Milk Uniona, zatim nepokretnosti hipotekarnog dužnika individualnog proizvođača Cvetkov Zorana, kao i upis hipoteke na nepokretnosti Niške mlekare, a to su Mlekara sa 5 zgrada, dvorištem i njivom u ulici Nikodija stojanovića 28 bi Nišu, površine 1ha 85 a 58m², na parceli broj 3650/1, opisano pod rednim brojem 1., u A listu ZKUI-a br.6957 KO Niš.

34.1 DUGOROČNE OBAVEZE

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	28,825	37,033
Ukupno	28,825	37,033

U obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga nisu uključene obaveze za nedospеле kamate iz otplatnog plana u iznosu RSD 3.419 hiljada, već su prebačene na vanbilansnu aktivu i pasivu.

Za finansijski lizing obelodanjuje se sledeće:

Finansijski lizing obuhvata iznose teretnih kamiona i putničkog vozila uzetih na lizing sa rokom otplate od 5 godina shodno sklopljenim ugovorima o finansijskom lizingu i to:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

34. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)

Ugovori o finansijskom lizingu sklopljenih u toku 2013.godine.

1. Ugovor 9324/13 je sklopljen 21.03.2013. na iznos 3.521(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.84% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate 02.03.2015.
2. Ugovor 9325/13 je sklopljen 21.03.2013. na iznos 3.521(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.84% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 02.03.2015.
3. Ugovor 9326/13 je sklopljen 21.03.2013. na iznos 3.521(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.84% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 02.03.2015.
4. Ugovor 9512/13 je sklopljen 24.05.2013. na iznos 3.007(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.90% i nominalnom kamatnom stopom 5.29% sa rokom otplate do 04.05.2015 .
5. Ugovor 9513/13 je sklopljen 24.05.2013. na iznos 3.007(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.90% i nominalnom kamatnom stopom 5.29% sa rokom otplate do 04.05.2015
6. Ugovor 9514/13 je sklopljen 24.05.2013. na iznos 3.007(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.90% i nominalnom kamatnom stopom 5.29% sa rokom otplate do 04.05.2015
7. Ugovor 9543/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 01.06.2018
8. Ugovor 9544/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 01.06.2018
9. Ugovor 9545/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 01.06.2018
10. Ugovor 9546/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
11. Ugovor 9547/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
12. Ugovor 9549/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
13. Ugovor 9550/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
14. Ugovor 9551/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
15. Ugovor 9552/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
16. Ugovor 9553/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7,33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
17. Ugovor 9554/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7,33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.

Ugovori o finansijskom lizingu sklopljeni u 2014.godini:

1. Ugovor 5256 je sklopljen 20.11.2014 g. na iznos 3.395 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,16% i rokom otplate do 15.10.2017.g. Obezbedjenje su menice.
2. Ugovor 5257 je sklopljen 20.11.2014. na iznos 2.644 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,24% I rokom otplate 15.10.2017. Obezbedenje su menice.
3. Ugovor 5259 je sklopljen 20.11.2017.g. na iznos 3.632 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,15% I rokom otplate 15.10.2017. Obezbedenje su menice.
4. Ugovor 5260 , sklopljen 20.11.2017.g. na iznos 1.470 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,56% I rokom otplate 15.10.2017.g. Obezbedjenje su menice.
5. Ugovor 5262 sklopljen 20.11.2017.g. na iznos 1.995 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,38% I rokom otplate 15.10.2017.g. Obezbedjenje su menice.
6. Ugovor 5263 sklopljen 20.11.2017.g. na iznos 2.669 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,35% I rokom otplate 15.10.2017.g. Obezbedjenje su menice.

Finansijski lizing je uzet od lizing kuće Sogelease d.o.o., Beograd.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	117,255	127,202
Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine	91,156	53,657
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	21,590	21,688
Kratkoročni krediti i zajmovi od matičnih i zavisnih pravnih lica	15,000	-
Stanje na dan 31. decembra	245,001	202,547

	Oznaka valute	Kamatna stopa	<i>u RSD 000</i> 2014.	2013.
Obaveze po kratkoročnim kreditima				
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	RSD	1m belibor +2.5g	34,000	34,000
BANCA INTESA AD BEOGRAD	RSD	6,50%g	18,144	15,000
UNIKREDIT BANKA AD BEOGRAD	RSD	1meb+5,25%g	21,168	20,062
	RSD	3meb+5.8%g		22,928
ERSTE BANKA AD NOVI SAD	RSD	3meb+5.8%g	24,192	11,464
ERSTE BANKA AD NOVI SAD	RSD	1mbb+5%g	12,095	3,793
ERSTE BANKA AD NOVI SAD OVERDRAFT	RSD	1,6%m	18	10,089
AIK BANKA AD NIŠOVERDRAFT	RSD	-		-
ERSTE BANKA AD NOVI SAD	RSD	-		17
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD (viza kartica)	RSD	1mbb+2,5%g		9,849
ERSTE BANKA AD NOVI SAD overdraft			7,638	
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD (overdraft)				
Tekuće dospeće dugoročnih kredita:				
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	RSD	4,75%	27,500	
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	RSD	4,89%	12,655	
SBERBANK AD BEOGRAD	RSD	4,95%	34,153	32,370
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	RSD	3meb+4,5%g	16,848	21,290
Svega			208,411	180,862

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (Nastavak)

Ostale kratkoročne finansijske obaveze	<i>u RSD</i> <i>000</i>	
	2014.	2013.
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	21,590	21,685
Svega	<u>21,590</u>	<u>21,685</u>
Ukupno	<u>230,002</u>	<u>202,547</u>

Kratkoročni kredit kod Bance Intese je odobren 10.04.2013.godine u iznosu od 15.000 (000) RSD. Rok vraćanja je 10.04.2014.g. Kamatna stopa je 1.3% mesečno, dok su obezbeđenje kredita menice i Ugovorno ovlašćenje.

Reč je o revolving kreditu.

Kratkoročni kredit kod ERSTE banke je odobren 05.03.2013.godine u iznosu od 200.000 EUR sa kamanom stopom od 3m eur bor + 5.7% godišnje, sa rokom vraćanja 01.03.2014. godine. Obezbeđenje kredita su menice i Ugovorno ovlašćenje.

Kratkoročni kredit kod ERSTE banke je odobren 16.04.2013.godine u iznosu od 100(000) EUR sa kamanom stopom od 3m eur bor + 5.7% godišnje, sa rokom vraćanja 11.04.2014. godine. Obezbeđenje kredita su menice i Ugovorno ovlašćenje.

Kratkoročni revolving kredit br.2502/13 kod UNICREDIT banke je odobren 26.12.2013.godine u iznosu od 175.000 EUR sa nominalnom kamatnom stopom na nivou jednomesecnog EURIBORA plus 5.25% i sa rokom vraćanja 25.12.2014. godine. Obezbeđenje kredita su menice i Ugovorno ovlašćenje.

Kratkoročni krediti ERSTE banke su zanovljeni I to 28.03.2014. godine na iznos od 200.000 i 100.000 EUR sa rokom vraćanja do 01.04.2015. godine I kamtnom stopom 3m eurbor+5,8% godišnje.

Takođe je 28.03.2014. odobren overdraft od strane ERSTE banke na izno os RSD 4000 (000) sa rokom važenja do 01.04.2015.godine I kamatnom stopom 1mbelibor+5%g.

11.04.2014.godine je zaključen Ugovor o kreditu sa Bankom Intesom na iznos od 150.000 EUR, rokom vraćanja 10.04.2015. I kamtnom stopom od 6,50% na godišnjem nivou. Sredstva obezbeđenja su 4 ovlašćenja direktnog zaduženja I 4 blanko menice bez protesta.

22.10. 2014. Godine je zaključen Aneks br.3 Ugovora o dozvoljenom prekoračenju po tekućem računu br. od 501025 sa Societe Generale bankom. Period važenja prekoračenja je do 30.09.2015.godine, kamatna stopa iznosi 1m belibor+2,5% godišnje.

36. PRIMLJENI AVANSI

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

Primljeni avansi, depoziti i kaucije	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	4,236	1,685
Stanje na dan 31. decembra	<u>4,236</u>	<u>1,685</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

37. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Dobavljači u zemlji	403,891	374,997
Ostale obaveze iz poslovanja	42,937	10,860
Dobavljači u inostranstvu	23,294	9,035
Dobavljači matična i zavisna pravna lica u zemlji	2,449	340
Dobavljači ostala povezana lica u zemlji	2,012	9,715
Stanje na dan 31. decembra	474,583	404,947

38. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Obaveze za dividende	10,952	10,952
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	9,777	8,683
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	3,983	1,966
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2,680	2,376
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2,409	2,137
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1,003	890
Ostale obaveze	107	-
Stanje na dan 31. decembra	30,911	27,149

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

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Odloženi prihodi i primljene donacije	30,592	33,211
Odložene poreske obaveze	19,069	13,402
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1,667	10,983
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	579	426
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	93	257
Obaveze za doprinose koji terete troškove	65	58
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	-	3,969
Obaveze za porez iz rezultata	-	4,861
Stanje na dan 31. decembra	52,065	67,167

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

40. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna evidencija se odnosi na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Tuđa sredstva uzeta u operativni lizing (zakup)	82,370	-
Stanje na dan 31. decembra	82,370	-

U vanbilansnoj imovini i vanbilansnim obavezama se nalazi obaveza za nedospеле kamate po osnovu finansijskog lizinga u iznosu od RSD 3,419 hiljada, koja se ne priznaje u aktivi i pasivi po osnovu nadoknade za korišćenje finansijskog lizinga u skladu sa MRS 17.

Takođe u vanbilansnoj evidenciji se nalaze date garancije i avali odnosno jemstva AD Niška mlekare po osnovu kredita drugih pravnih lica i individualnih proizvođača mleka u iznosu od RSD 19,851 hiljada.

Društvo je u 2014. godini iskazalo garancije u iznosu od RSD 59,100 hiljada.

41. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. Decembra 2014. godine Društvo vodi sudske sporove protiv kupaca u iznosu od RSD 4,417 hiljada. Protiv Društva nema aktivnih postupaka, odnosno sudskih sporova u toku.

42. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM RADNIM LICIMA

	U RSD 000	
	2014.	2013.
BILANS STANJA		
AKTIVA		
<i>Potraživanja od kupaca (Napomena 27.)</i>		
- Kruna Komerc DOO-matična i zavisna pravna lica	8,567	8,673
- Profiko DOO –ostala povezana pravna lica	11,085	2,448
-Amaks-ostala povezana pravna lica	57	6,837
	<u>19,709</u>	<u>17,958</u>
UKUPNA POTRAŽIVANJA	<u>19,709</u>	<u>17,958</u>
	2013.	U RSD 000
		2012.
BILANS STANJA		
PASIVA		
<i>Obaveze prema dobavljačima (Napomena 37.)</i>		
-Profiko – ostala povezana pravna lica	1,270	216
- Amaks –ostala povezana pravna lica	742	9,499
-Kruna Komerc-matična i zavisna pravna lica	2,449	340
	<u>4,461</u>	<u>10,055</u>
<i>Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 35.)</i>		
- Kruna Komerc DOO krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	15,000	-
	<u>15,000</u>	<u>-</u>
UKUPNE OBAVEZE	<u>19,461</u>	<u>10,055</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

42. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM RADNIM LICIMA (Nastavak)

	<u>2014.</u>	<u>U RSD 000</u> <u>2013.</u>
BILANS USPEHA		
PRIHODI		
<i>Poslovni prihodi (Napomena 5.)</i>		
-Kruna Komerc DOO prihodi od prodaje robe-matična i zavisna lica	158,639	135,012
- Profiko DOO prihodi od prodaje robe-ostala povezana pravna lica	61,823	46,662
- Amaks DOO –prihodi od prodaje robe-ostala povezana pravna lica	10,912	23,797
	<u>231,374</u>	<u>205,471</u>
UKUPNI PRIHODI	<u>231,374</u>	<u>205,471</u>
RASHODI		
<i>Finansijski rashodi (Napomena 15.)</i>		
- Kruna Komerc -rashodi kamata-matična i zavisna pravna lica	1,481	-
	<u>1,481</u>	<u>-</u>
UKUPNI RASHODI	<u>1,481</u>	<u>205,471</u>

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	<u>2014.</u>	<u>U RSD 000</u> <u>2013.</u>
Zaduženost a)	408,428	366,144
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,881	40,843
Neto zaduženost	<u>405,547</u>	<u>325,301</u>
Kapital b)	<u>617,996</u>	<u>542,017</u>
Racio neto dugovanja prema kapitalu	<u>0,66</u>	<u>0,60</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

- a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne obaveze
- b) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	2014.	<i>U RSD 000</i> 2013.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	79,696	40,020
Potraživanja po osnovu prodaje	424,104	369,256
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Druga potraživanja	55,765	4,616
Kratkoročni finansijski plasmani	75,914	63,020
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,881	40,843
	638,360	517,755
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	163,427	163,597
Kratkoročne finansijske obaveze	245,001	202,547
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	474,583	404,947
Obaveze iz specifičnih poslova		
Druge obaveze	15,042	12,918
	898,053	784,009

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		Obaveze	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
EUR	174,473	104,602	363,007	280,398
	174,473	104,602	363,007	280,398

U RSD 000

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detaljne analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

	31. decembar 2014. (10%)	31. decembar 2013. (10%)	31. decembar 2014. 10%	31. decembar 2013. 10%
	EUR	6,987	8,261	(6,987)	(8,261)
	6,987	8,261	(6,987)	(8,261)

U RSD 000

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	<i>U RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Finansijska sredstva		
<i>Kamatonosna</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	75,914	63,020
	79,696	40,020
	155,610	103,040
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani		
Potraživanja po osnovu prodaje	424,104	369,256
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Druga potraživanja	55,765	4,616
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,881	40,843
	482,750	414,715
	638,360	517,755
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosna</i>		
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	474,583	404,947
Obaveze iz specifičnih poslova		
Druge obaveze	15,042	12,918
	489,625	417,865
<i>Kamatonosna</i>		
Dugoročne obaveze	163,427	163,597
Kratkoročne finansijske obaveze	245,001	202,547
	408,428	366,144
Gap rizika promene kamatnih stopa	252,818	263,104

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	U RSD 000			
	Povećanje od		Smanjenje od	
	1 procentnog poena		1 procentnog poena	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Rezultat tekuće godine	(2,528)	(2,631)	2,528	2,631

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kreditni rizik

Preduzeće je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>
	2014.
MERCATOR S d.o.o. NOVI SAD	82,409
AVE PHARMACEUTICAL	26,781
MILOŠČIĆ DOO	23,257
DELHAIZE SERBIA DOO BEOGRAD	21,840
METRO CASH & CARRY DOO	19,855
UNIVEREXPORT DOO	16,758
PREDŠKOLSKA USTANOVA "PČELICA"	12,397
IDEA D.O.O. BEOGRAD	11,808
PROFIKO DOO, BEOGRAD	11,058
ČUTURA SZTR PETROVIĆ BOBAN, PROKUPLJE	9,921
Ostali	235,108
	471,191

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2014. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<i>U RSD 000</i>		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	289,771		289,771
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	47,086	47,086	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	134,334		134,334
	471,191	47,086	424,105

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2014. godini iznosi 58 dana (2013. godina: 59 dana).

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2014. godine iskazane su u iznosu od RSD 474,583 hiljada (31. decembra 2013. godine – RSD 404,947 hiljada). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2014. godine iznosi 78 dana (u toku 2013. godine 80 dana).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

						U RSD 31.12.2014.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	149,360	333,390				482,750
Kamatonosna		6,168	69,985	78,517	940	155,610

						U RSD 31.12.2013.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	111,507	303,208				414,715
Kamatonosna		2,864	60,395	38,773	1,008	103,040

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

						U RSD 31.12.2014.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina		Ukupno
Nekamatonosne	299,046	190,579				489,625
Varijabilna kamatna stopa -glavnica	10,095	56,478	175,007	166,848		408,428

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata

					U RSD
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	31.12.20113.
					Ukupno
Nekamatonske	244,136	173,132			417,865
Varijabilna kamatna stopa -glavnica	6,404	47,201	145,379	167,160	366,144

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2014. i 31. decembra 2013. godine.

	31. decembar 2014. Knjigovodstvena		31. decembar 2013. Knjigovodstvena	
	vrednost	Fer vrednost	vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	79,696	79,696	40,020	40,020
Potraživanja po osnovu prodaje	424,104	424,104	369,256	369,256
Potraživanja iz specifičnih poslova				
Druga potraživanja	55,765	55,765	4,616	4,616
Kratkoročni finansijski plasmani	75,914	75,914	63,020	63,020
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,881	2,881	40,843	40,843
	638,360	638,360	517,755	517,755
Finansijska obaveze				
Dugoročne obaveze	163,427	163,427	163,597	163,597
Kratkoročne finansijske obaveze	245,001	245,001	202,547	202,547
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	474,583	474,583	404,947	404,947
Obaveze iz specifičnih poslova				
Druge obaveze	15,042	15,042	12,918	12,918
	898,053	898,053	784,009	784,009

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

44. KURSNA LISTA

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	U RSD	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
EUR	120.9583	114.6421
USD	99.4641	83.1282
CHF	100.5472	93,5472

U Nišu

Dana 28. Aprila 2015. godine

**Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog izveštaja**

Zakonski zastupnik



[Handwritten signature]



**niška
mlekarara**

... i sledećih 50 godina sa vama

NIŠKA MLEKARA
Niš, Nikodija Stojanovića 28b
tel: 018/265-222; faks 018/265-759
e-mail: nismlek@bankerinter.net

PIB: 100668525
PDV: 127588603
TR: 105-230-18 AIK Banka
160-140135-60 Banka Intesa
205-53464-37 Komercijalna banka

28.04.2015.

IZJAVA

Ja, Zvezdan Gavrilović, kao zakonski zastupnik, na radnom mestu generalnog direktora u privrednom društvu AD Niška mlekarara izjavljujem da nije izvršena raspodela dobiti za 2014 godinu, te da će se odluka o raspodeli dobiti Društva za 2014. godinu doneti na redovnoj godišnjoj Skupštini akcionara Društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti Društva.

AD NIŠKA MLEKARA

Generalni director
Zvezdan Gavrilović



Zvezdan Gavrilović



**niška
mlekarara**

... i sledećih 50 godina sa vama

NIŠKA MLEKARA

Niš, Nikodija Stojanovića 28b
tel: 018/265-222; faks 018/265-759
e-mail: nismlek@bankerinter.net

PIB: 100668525

PDV: 127588603

TR: 105-230-18 AIK Banka

160-140135-60 Banka Intesa

205-53464-37 Komercijalna banka

28.04.2015.

IZJAVA

Ja, Zvezdan Gavrilović, kao zakonski zastupnik, na radnom mestu generalnog direktora u privrednom društvu AD Niška mlekarara izjavljujem da finansijski izveštaj za 2014. godinu odobren od strane generalnog direktora Društva i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne registre za statističke potrebe 30.03.2015.godine. Godišnji izveštaj Društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa Društva (Skupštine akcionara). Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja.

AD NIŠKA MLEKARA

Generalni director

Zvezdan Gavrilović



Zvezdan Gavrilović



**niška
mlekarara**

... i sledećih 50 godina sa vama

NIŠKA MLEKARA

Niš, Nikodija Stojanovića 28b
tel: 018/265-222; faks 018/265-759
e-mail: nismlek@bankerinter.net

PIB: 100668525

PDV: 127588603

TR: 105-230-18 AIK Banka

160-140135-60 Banka Intesa

205-53464-37 Komercijalna banka

28.04.2015.

IZJAVA

Ja, Zvezdan Gavrilović, kao zakonski zastupnik, na radnom mestu generalnog direktora u privrednom društvu AD Niška mlekarara izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj za 2014. godinu sastavljen uz primenu međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da sadrže istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobicima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju javnog društva, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

AD NIŠKA MLEKARA

Generalni director

Zvezdan Gavrilović



Zvezdan Gavrilović



**niška
mlekarara**

... i sledećih 50 godina sa vama

NIŠKA MLEKARA
Niš, Nikodija Stojanovića 28b
tel: 018/265-222; faks 018/265-759
e-mail: nismlek@bankerinter.net

PIB: 100668525
PDV: 127588603
TR: 105-230-18 AIK Banka
160-140135-60 Banka Intesa
205-53464-37 Komercijalna banka

28.04.2015.

IZJAVA

Ja, Jasmina Veličković, kao lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja, na radnom mestu šefa računovodstva u privrednom društvu AD Niška mlekarara izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj za 2014. godinu sastavljen uz primenu međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da sadrže istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju javnog društva, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

AD NIŠKA MLEKARA
Šef računovodstva
Jasmina Veličković





Accountants &
business advisers

„NIŠKA MLEKARA“ AD, Niš

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2014. GODINU**

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1 – 2

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz redovni godišnji finansijski izveštaj

Izjava rukovodstva

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI DRUŠTVA I DIREKTORU DRUŠTVA „NIŠKA MLEKARA“ AD, Niš

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „NIŠKA MLEKARA“ AD, Niš (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o tokovima gotovine, kao i Izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomena uz redovan godišnji finansijski izveštaj.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI DRUŠTVA I DIREKTORU DRUŠTVA „NIŠKA MLEKARA“ AD, Niš

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „NIŠKA MLEKARA“ AD, Niš na dan 31. decembra 2014. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomenama uz redovan godišnji finansijski izveštaj i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji „NIŠKA MLEKARA“ AD, Niš za 2013. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 29. aprila 2014. godine izrazio nemodifikovano mišljenje na ove finansijske izveštaje.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 61/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2014. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – *Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije*, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa Finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 30. april 2015. godine

Ovlašćeni revizor
Slobodan Škurtić

Slobodan Škurtić
1776330787-111
2981914879

Digitally signed by Slobodan
Škurtić
1776330787-1112981914879
DN: l=Beograd, cn=Slobodan
Škurtić
1776330787-1112981914879
Date: 2015.04.30 16:34:36 +02'00'

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

31.12. 20 14

1	2	3	4	5	6	7
00	.	0001				
	(0003+0010+0019+0024+0034)	0002		828,778	753,464	699,255
01	I. (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	21	27,770	30,291	25,954
010 019	1.	0004	21	17,483	19,095	14,225
011, 012 019	2.	0005	21	1,236	1,550	1,738
013 019	3.	0006				
014 019	4.	0007	21	9,051	9,646	9,991
015 019	5.	0008				
016 019	6.	0009				
02	II. (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	22	715,912	669,508	616,133
020, 021 029	1.	0011				
022 029	2.	0012	22	265,378	270,632	259,951
023 029	3.	0013	22	450,128	398,199	348,416
024 029	4.	0014				
025 029	5.	0015				
026 029	6.	0016	22	406	406	406
027 029	7.	0017				
028 029	8.	0018	22		271	7,360
03	III. (020+021+022+023)	0019		5,400	13,645	6,518
030, 031 039	1.	0020				
032 039	2.	0021	23	5,400	13,645	6,518
037 039	3.	0022				
038 039	4.	0023				
04 047	IV. (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	24	79,696	40,020	50,650
040 049	1.	0025				
041 049	2.	0026				
042 049	3.	0027	24	175	175	175
043 049	4.	0028				

1	2	3	4	5	6	7
044 049	5.	0029				
045 049	6.	0030	24	78,453	38,709	49,277
045 049	7.	0031				
046 049	8.	0032				
048 049	9.	0033	24	1,068	1,136	1,198
05	V. (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 059	1.	0035				
051 059	2.	0036				
052 059	3.	0037				
053 059	4.	0038				
054 059	5.	0039				
055 059	6.	0040				
056 059	7.	0041				
288	.	0042				826
	.(0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		765,240	641,876	520,711
1	I. (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	25	164,472	136,659	129,470
10	1.	0045	25	56,124	52,073	45,688
11	2.	0046				
12	3.	0047	25	90,612	66,624	56,815
13	4.	0048	25	4,622	5,436	3,500
14	5.	0049				
15	6.	0050	26	13,114	12,526	23,467
20	II. (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	27	424,104	369,256	305,262
200 209	1. -	0052	42	8,567	8,673	15,212
201 209	2. -	0053				
202 209	3. -	0054	42	11,142	9,285	2,880
203 209	4. -	0055				
204 209	5.	0056	27	367,217	325,319	230,241
205 209	6.	0057	27	37,178	25,979	56,929
206 209	7.	0058				
21	III.	0059				
22	IV.	0060	28	56,929	4,616	3,142
236	V.	0061				
(23 236) - 237	VI. (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	29	75,914	63,020	49,568
230 239	1. -	0063				
231 239	2. -	0064				
232 239	3.	0065				
233 239	4.	0066				
234,235,238 239	5.	0067	29	75,914	63,020	49,568
24	VII.	0068	30	2,881	40,843	4,306
27	VIII.	0069	31	3,302		7,161
28 288	IX.	0070	31	37,638	27,482	21,802

1	2	3	4	5	6	7
	(0001+0002+0042+0043)	0071		1,594,018	1,395,340	1,220,792
88		0072	40	82,370	80,555	35,019
	(0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	32	617,996	542,017	476,187
30	I. (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	32	288,278	288,278	288,278
300	1.	0403	32	288,278	288,278	288,278
301	2.	0404				
302	3.	0405				
303	4.	0406				
304	5.	0407				
305	6.	0408				
306	7.	0409				
309	8.	0410				
31	II.	0411				
047 237	III.	0412				
32	IV.	0413				
330	V.	0414	32	78,051	79,867	82,169
33 330	VI. (33 330)	0415				
33 330	VII. (33 330)	0416				
34	VIII. (0418+0419)	0417	32	251,667	173,872	105,740
340	1.	0418	32	173,872	94,209	47,089
341	2.	0419	32	77,795	79,663	58,651
	IX.	0420				
35	X. (0422 + 0423) (0422+0423)	0421				
350	1.	0422				
351	2.	0423				
	(0425+0432)	0424		169,225	172,646	229,188
40	I. (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	33	5,798	9,049	8,629
400	1.	0426				
401	2.	0427				
403	3.	0428				
404	4.	0429	33	5,798	9,049	8,629
405	5.	0430				
402 409	6.	0431				
41	I. (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	34	163,427	163,597	220,559
410	1.	0433				
411	2.	0434				
412	3.	0435				

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437	34	52,066	15,968	36,959
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438	34	82,536	110,596	141,813
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	34.1	28,825	37,033	41,787
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	39	19,070	13,402	15,916
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		787,727	667,275	499,501
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	35	245,001	202,547	158,012
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444	42	15,000		
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	35	117,255	127,202	84,228
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424,425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	35	112,746	75,345	73,784
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	36	4,236	1,685	2,145
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	37	474,583	404,947	295,040
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	42	2,449	340	12,675
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	42	2,012	9,715	6,504
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	37	403,891	374,997	258,969
436	6. Добављачи у иностранству	0457	37	23,294	9,035	10,729
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	37	42,937	10,860	6,163
44,45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	38	30,911	27,149	14,498
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	39		3,969	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	39	737	4,750	1,302
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	39	32,259	22,228	28,504
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) => 0 = (0441+0424+0442-0071) => 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		1,594,018	1,395,340	1,220,792
89	Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА	0465	40	82,370	80,555	35,019

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ NIŠU _____

дана 28.04.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

01.01.

31.12.

2014

1	2	3	4	5	6
60 65, 62 63	I. (1002+1009+1016+1017)	1001		2,690,237	2,280,455
60	II. (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		71,451	73,957
600	1.	1003	42	3,260	157
601	2.	1004			
602	3.	1005	42	6,348	5,635
603	4.	1006			
604	5.	1007	5	61,843	67,375
605	6.	1008	5		790
61	III. (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		2,545,601	2,160,364
610	1.	1010	42	155,379	134,855
611	2.	1011			
612	3.	1012	42	66,387	64,824
613	4.	1013			
614	5.	1014	5	2,060,939	1,801,565
615	6.	1015	5	262,896	159,120
64	III.	1016	8	1,373	2,154
65	IV.	1017	8	71,812	43,980
50 55, 62 63	(1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+ 1028+1029) >= 0	1018		2,511,251	2,132,286
50	I.	1019	9	87,805	74,899
62	II.	1020	6	551	
630	III.	1021	7	23,988	9,808
631	IV.	1022			
51 513	V.	1023	10	1,750,339	1,493,253
513	VI.	1024	10	215,205	164,088
52	VII.	1025	11	210,683	183,598
53	VIII.	1026	13	144,299	113,559
540	IX.	1027	12	62,381	56,701

1	2	3	4	5	6
541 549	X.	1028			1,421
55	XI.	1029	13	65,078	54,575
	. (1001-1018) >= 0	1030		178,986	148,169
	. (1018-1001) >= 0	1031			
66	. (1033+1038+1039)	1032	14	14,072	12,496
66 662, 663 664	I. (1034+1035+1036+1037)	1033		1,526	6,140
660	1.	1034			
661	2.	1035			
665	3.	1036			
669	4.	1037	14	1,526	6,140
662	II. ()	1038	14	5,585	3,913
663 664	III. ()	1039	14	6,961	2,443
56	. (1041+1046+1047)	1040		56,552	38,841
56 562, 563 564	I. (1042+1043+1044+1045)	1041		8,820	12,685
560	1.	1042	42	1,481	
561	2.	1043			
565	3.	1044			
566 569	4.	1045	15	7,339	12,685
562	II. ()	1046	15	20,796	19,715
563 564	II. ()	1047	15	26,936	6,441
	. (1032-1040)	1048			
	. (1040-1032)	1049		42,480	26,345
683 685	.	1050			
583 585	.	1051	17	3,473	2,391
67 68, 683 685	.	1052	16	15,540	16,881
57 58, 583 585	.	1053	17	54,157	47,857
	. (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054		94,416	88,457
	. (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055			
69 - 59	.	1056			
59 - 69	.	1057	19	2,496	1,627
	. (1054-1055+1056-1057)	1058	20	91,920	86,830
	. (1055-1054+1057-1056)	1059			
	.				
721	I.	1060	20	9,190	10,420
722	II.	1061	20	5,667	
722	III.	1062			1,689
723	.	1063			
	. (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064		77,063	78,099
	T. (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у _____ NIŠU
дана 28.04.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

01.01. 31.12. 2014 .

1	2	3	4	5	6
	:				
	I. (1064)	2001		77,063	78,099
	II. (1065)	2002			
	.				
)				
330	1.				
	)	2003			
	)	2004		1,817	2,302
331	2.				
	)	2005			
	)	2006			
332	3.				
	)	2007			
	)	2008			
333	4.				
	)	2009			
	)	2010			
)				
334	1.				
	)	2011			
	)	2012			
335	2.				
	)	2013			
	)	2014			
336	3.				
	()				
	)	2015			
	)	2016			
337	4.				
	)	2017			
	)	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020		1,817	2,302
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		273	345
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023		2,090	2,647
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024		74,973	75,452
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у _____ NIŠU
 дана 28.04.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

_____ 01.01. _____ 31.12. _____ 2014 _____

1	2	3	4
I. (1 3)	3001	2,755,085	2,315,891
1.	3002	2,564,771	2,168,365
2.	3003	4,016	3,360
3.	3004	186,298	144,166
II. (1 5)	3005	2,669,605	2,159,982
1.	3006	2,376,965	1,940,467
2.	3007	193,647	164,143
3.	3008	16,661	1,660
4.	3009	15,281	7,288
5.	3010	67,051	46,424
III. (I - II)	3011	85,480	155,909
IV. (II - I)	3012		
I. (1 do 5)	3013		3,592
1. ()	3014		
2. , , ,	3015		1,097
3. ()	3016		
4.	3017		2,495
5.	3018		
II. (1 3)	3019	115,126	64,226
1. ()	3020		
2. , , ,	3021	62,555	61,404
3. ()	3022	52,571	2,822
III. (I - II)	3023		
IV. (II - I)	3024	115,126	60,634

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	20,325	
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027	8,038	
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028	12,287	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	28,641	58,738
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033		
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		22,157
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036	28,641	36,581
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	8,316	58,738
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	2,775,410	2,319,483
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	2,813,372	2,282,946
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042		36,537
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043	37,962	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	40,843	4,306
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	2,881	40,843

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ NIŠU
 дана 28.04.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

01.01. 31.12. 2014 .

1	2	01.01. 2013							31.12. 2013		
		30	31	32	35	047 237	34	330			
1	2	3	4	5	6	7	8	9			
1.	01.01. 2013										
)		4001	4019	4037	4055	4073	4091	4109			
)		4002	288,278	4020	4038	4056	4074	4092	105,740	4110	82,169
2.											
)		4003	4021	4039	4057	4075	4093	4111			
)		4004	4022	4040	4058	4076	4094	4112			
3.	01.01. 2013										
)	(1 + 2 - 2) >= 0	4005	4023	4041	4059	4077	4095	4113			
)	(1 - 2 + 2) >= 0	4006	288,278	4024	4042	4060	4078	4096	105,740	4114	82,169
4.	2013										
)		4007	4025	4043	4061	4079	4097	92,802	4115	2,302	
)		4008	4026	4044	4062	4080	4098	160,934	4116		
5.	31.12. 2013										
)	(3 + 4 - 4) >= 0	4009	4027	4045	4063	4081	4099	4117			
)	(3 - 4 + 4) >= 0	4010	288,278	4028	4046	4064	4082	4100	173,872	4118	79,867

1	2												
		30	31	32	35	047 237	34	330					
1	2	3	4	5	6	7	8	9					
6.	)	4011	4029	4047	4065	4083	4101	4119				
	)	4012	4030	4048	4066	4084	4102	4120				
7.	01.01. 2014												
	) (5 + 6 - 6) >= 0	4013	4031	4049	4067	4085	4103	4121				
	) (5 - 6 + 6) >= 0	4014	288,278	4032	4050	4068	4086	4104	173,872	4122	79,867	
8.	2014												
	)	4015	4033	4051	4069	4087	4105	28,260	4123	1,816		
	)	4016	4034	4052	4070	4088	4106	106,055	4124			
9.	31.12. 2014												
	) (7 + 8 - 8) >= 0	4017	4035	4053	4071	4089	4107	4125				
	) (7 - 8 + 8) >= 0	4018	288,278	4036	4054	4072	4090	4108	251,667	4126	78,051	

1	2	331 332 333 334 335 336 337										
		10	11	12	13	14	15					
1.	01.01. 2013											
)		4127	4145	4163	4181	4199	4217					
)		4128	4146	4164	4182	4200	4218					
2.												
)		4129	4147	4165	4183	4201	4219					
)		4130	4158	4166	4184	4202	4220					
3.	a 01.01. 2013											
)	(1 + 2 - 2) >= 0	4131	4149	4167	4185	4203	4221					
)	(1 - 2 + 2) >= 0	4132	4150	4168	4186	4204	4222					
4.	2013											
)		4133	4151	4169	4187	4205	4223					
)		4134	4152	4170	4188	4206	4224					
5.	31.12. 2013											
)	(3 + 4 - 4) >= 0	4135	4153	4171	4189	4207	4225					
)	(3 - 4 + 4) >= 0	4136	4154	4172	4190	4208	4226					
6.												
)		4137	4155	4173	4191	4209	4227					
)		4138	4156	4174	4192	4210	4228					

1	2											
		331		332		333		334 335		336		337
1	2	10		11		12		13		14		15
7.	01.01. 2014											
	) (5 + 6 - 6) >= 0	4139		4157		4175		4193		4211		4229
	) (5 - 6 + 6) >= 0	4140		4158		4176		4194		4212		4230
8.	2014											
	)	4141		4159		4177		4195		4213		4231
	)	4142		4160		4178		4196		4214		4232
9.	31.12. 2014											
	) (7 + 8 - 8) >= 0	4143		4161		4179		4197		4215		4233
	) (7 - 8 + 8) >= 0	4144		4162		4180		4198		4216		4234

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?[(ред 16 кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)] >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?[(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 1б кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
	Почетно стање на дан 01.01. 2014				
1.	а) дуговни салдо рачуна	4235	476,187	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014				
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	476,187	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
	Промене у претходној 2014 години				
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
	Стање на крају претходне године 31.12. 2014				
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	542,017	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015				
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	542,017	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
	Промене у текућој 2015 години				
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
	Стање на крају текуће године 31.12. 2015				
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	617,996	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ NIŠU _____

дана 28.04.2015. године _____



Законски заступник

[Handwritten signature]

07204132	1051	100668525
:	NIŠKA MLEKARA AD	
:	Nikodija Stojanovi a 28 b, Niš	

20 14 .

I.

	1	2	3	4
1.	(1 12)	9001	12	12
2.	(1 5)	9002	2	2
3.	()	9003		
4.	()	9004		
	10%			
5.	()	9005	308	279

II.

1	2	3	4	5	(. 4 - 5)
01	1.				6
	1.1.	9006	30,291		30,291
	1.2.	9007	1,800		1,800
	1.3.	9008	4,321		4,321
	1.4.	9009			
	1.5.	(9006+9007-9008+9009)	9010	27,770	27,770
02	2.				
	2.1.	9011	1,023,187	353,679	669,508
	2.2.	9012	134,132	58,060	76,072
	2.3.	9013	36,713	7,045	29,668
	2.4.	9014			
	2.5.	(9011+9012-9013+9014)	9015	1,120,606	404,694
03	3.				
	3.1.	9016	13,645		13,645
	3.2.	9017			
	3.3.	9018	8,245		8,245
	3.4.	9019			
	3.5.	(9016+9017-9018+9019)	9020	5,400	5,400

III.

1	2	3	4	5
300	1.	9021	288,278	288,278
	:	9022		
301	2.	9023		
	:	9024		
302	3.	9025		
	:	9026		
303	4.	9027		
304	5.	9028		
305	6.	9029		
306	7.	9030		
309	8.	9031		
30	9. (9021+9023+9025+9027+9028+9029+9030+9031=0402)	9032	288,278	288,278

IV.

1	2	3	4	5
	1.			
	1.1.	9033	288,278	288,278
300	1.2. -	9034	288,278	288,278
	2.			
	2.1.	9035		
300	2.2. -	9036		
300	3. - (9034+9036=9021)	9037	288,278	288,278

V.

1	2	3	4
1. ()	9038		
2.	9039		
3.	9040		
4.	9041		
5.	9042		
6.	9043		
7.	9044		
8.	9045		
9. (9038+9039+9040+9041+9042+9043+9044+9045=3037)	9046		

VI.

1	2	3	4	5
226	1. ()	9047	957	2,279
450	2. ()	9048	116,629	101,309
451	3. ()	9049	11,987	11,306
452	4. ()	9050	31,946	26,860
461, 462 723	5. ()	9051		11,531
465	6. ()	9052		
	7. (9047 9052)	9053	161,519	153,285

VII.

1	2	3	4	5
520	1. ()	9054	160,549	139,412
521	2.	9055	28,739	24,954
522, 523, 524 525	3. ()	9056	22	
526	4. ,	9057	3,557	3,528
529	5.	9058	17,816	15,704
525, 533 54	6.	9059	25,432	24,563
525, 533 54	7.	9060		
536 537	8.	9061		
552	9.	9062	2,651	2,761
553	10.	9063	3,922	3,541
554	11.	9064	998	438
555	12.	9065	7,505	8,181
556	13.	9066	771	669
560, 561 562	14.	9067	20,796	19,715
560, 561 562	15. ():	9068		
	15.1.	9069		
	15.2.	9070		
	15.3.	9071		
	15.4.	9072		
579	16. , , , , , , ,	9073		
579	17.	9074	47,359	43,589
	18. (9054 9074)	9075	320,117	287,055

VIII.

1	2	3	4	5
640	1.	9076	1,373	781
641	2.	9077		1,343
650	3.	9078		
651	4.	9079		
660, 661 662	5.	9080	5,585	3,913
660, 661 662	6.	9081		
660, 661 669	7.	9082		
	8. (9076 9082)	9083	6,958	6,037

IX.

1	2	3	4
1. ()	9084		
2. ()	9085	5,125	
3.	9086		
4.	9087	179,035	145,201
5.	9088		
6.	9089		
7. ()	9090		
8. (9084 9090)	9091	184,160	145,201

X.

1	2	3	4
1.	9092	3,091	
2.	9093		
3.	9094	3,091	
4. (. .1.+ . .2.- . .3.)	9095		
5.	9096	6,710	
6.	9097		
7.	9098	6,710	
8. (. .5.+ . .6.- . .7.)	9099		

XI.

1	2	3	4
1.	9100		
2.	9101		
3.	9102		
4. (. . 1. + . . 2. - . . 3.)	9103		
5.	9104		
6.	9105		
7.	9106		
8. (. . 5. + . . 6. - . . 7.)	9107		

XII.

1	2	3	4	5	(. 4 - 5) 6
23 236 237	1. (9109+9110+9111+9112)	9108	75,914		75,914
232, 234, 238 239	1.1. ()	9109	11,349		11,349
230, 231, 232, 234, 238, 239	1.2. ()	9110	32,602		32,602
230 239	1.3. ()	9111			
230, 231, 232, 233, 234, 235, 238 239	1.4.	9112	31,963		31,963
04 05	2. (9114+9115+9116)	9113	79,521		79,521
048 049	2.1. ()	9114	1,068		1,068
043, 045, 048, 049, 050, 051 059	2.2. ()	9115	78,453		78,453
043, 044, 045, 048, 049, 050, 051 059	2.3.	9116			
016, 019, 028, 029, 038 039, 052, 053, 055, 059, 15, 159 200, 202, 204, 206 209	3. (9118+9119+9120+9121+9122+9123)	9117	400,040		400,040
016, 019, 028, 029, 038, 039 052, 053, 055, 059, 202, 204, 206 209	3.1.	9118	2,301		2,301

					(.4 - 5)
1	2	3	4	5	6
15, 159 016, 019 028, 029, 038, 039, 052, 053 055, 059 200, 202, 204, 206 209	3.2.	9119			
15, 159 016, 019 028, 029 038, 039 052, 053, 055, 059 200, 202, 204, 206 209	3.3.	9120	397,739		397,739
15, 159 016, 019, 028, 029 038, 039, 052, 053, 055, 059 204, 206 209	3.4.	9121			
15, 159, 016, 019, 028, 029, 038, 039 052, 053, 055, 059 204, 206 209	3.5.	9122			
15, 159, 016, 019, 028, 029, 038, 039, 052, 053, 055, 059 200, 202, 204, 206 209	3.6.	9123			
054, 056, 059, 21, 22	4. (9125+9126+9127+9128+9129+9130)	9124	56,929		56,929
054, 056, 059, 220, 221, 228 229	4.1.	9125	3,595		3,595
054, 056, 059, 21 220, 228 229	4.2.	9126			
054, 056, 059, 21, 220, 228 229	4.3.	9127	7,091		7,091
056, 059, 220, 222, 223, 224, 225, 228 229	4.4.	9128	46,066		46,066
056, 059, 220, 222, 223, 224, 225, 228 229	4.5.	9129			

Група рачуна, рачун	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
део 054, део 056, део 059, део 21 део 220, део 224, део 225, део 226, део 228 и део 229	4.6. Остала потраживања	9130	177		177

у _____ NIŠU _____

дана _____ 28.04.2015. _____ године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Niška mlekara a.d., Niš 2014

**Napomene uz finansijske izveštaje
na dan 31. decembra 2014. godine**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine**1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Niška mlekara a.d., Niš 2014 (u daljem tekstu „Društvo“) Registrovano je kod Trgovinskog suda u Nišu, registarski uložak br. 1-683.

Današnja mlekara je izrasla na temeljima male gradske mlekare osnovane 1957.godine sredstvima UNICEF-a, a 1974.godine je konstituisana kao OOUR u okviru Agrokombinata Niš. Status društvenog preduzeća dobija 1994.godine. 20.02.2004. godine je izvršeno usklađivanje opštih akata sa Zakonom o preduzećima i utvrđivanje vrednosti društvenog kapitala u iznosu od 172847 hiljada dinara (172847 akcija nominalne vrednosti od RSD 1 hiljada) u Nišu rešenjem Fi. 211/04. Ugovorom o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije, Agencija za privatizaciju je 21.12.2004 godine prodala 70% društvenog kapitala Ljubičić Goranu iz Beograda, dok je ostatak od 30% društvenog kapitala prenet na zaposlene bez naknade. Rešenjem Agencije za privredne registre. Bd 9828 od 01.04.2005. godine izvršena je promena punog poslovnog imena iz Društveno preduzeće “Niška Mlekara “, Niš u akcionarsko društvo “Niška Mlekara “AD Niš, kao I promena pravne forme iz društvenog preduzeća u otvoreno akcionarsko društvo. Međutim, kako Kupac nije ispunjavao tačno utvrđene obaveze iz Kupoprodajnog ugovora Komisija za utvrđivanje mera po izvršenim kontrolama, Agencije za privatizaciju, na sednici održanoj 19. aprila 2006.godine., konstatovala je da je raskinut zbog neispunjenja, u skladu sa članom 41 a. stav 1 tačka 2) Zakona o privatizaciji. U skladu sa tim Agencija za privatizaciju je donela odluku o prenosu kapitala AD “Niška Mlekara” iz Niša, Akcijskom fondu. Rešenjem Agencije za privredne registre Bd 151431/2006 upisuje se u Registar privrednih subjekata odluka Akcijskog fonda Republike Srbije br. 6346/06 od 28.07.2006.godine o imenovanju privremenog zastupnika kapitala subjekta NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, kojom odlukom je Ljubiša Kocić iz Niša imenovan za privremenog zastupnika kapitala istog privrednog subjekta. U toku 2007.godine većinski vlasnici AD “Niška Mlekara” postaju društva” Kruna komerc” I” Profiko” iz Beograda sa dugogodišnjom tradicijom u oblasti prodaje I marketinga, što dodatno doprinosi širenju tržišta na ovom delu Srbije. Nekoliko meseci nakon toga u većinski sastav ulazi I jedan od najvećih dobavljača mleka” Pogled Rosica” što stvara sigurnu I kvalitetnu sirovinsku bazu za Nišku mlekaru. Rešenjem Agencije za privredne registre Bd 131369/2007 od 26.09.2007 vrši se promena direktora tako što se briše ime I prezime: Ljubiša Kocić a upisuje Dragan Pajić. Rešenjem Bd 140551/2007 od 06.11.2007. vrši se takođe promena direktora tako da se briše ime i prezime: Dragan Pajić, a upisuje Zvezdan Gavrilović.

U većinski sastav akcijskog kapitala ulazi i pravno lice Milk Union 07.05.2009.godine otkupljivanjem 29826 akcija na berzi akcija. Rešenjem agencije za privredne registre BD 59225/2010 od 23.06.2010. upisuje se novčani kapital u vrednosti od 1.159.(000) EUR, koji je uplaćen 07.04.2010. Emitovano je 115.431 novih običnih akcija nominalne vrednosti od 1 (000) RSD čime se uvećava kapital privrednog društva AD Niška mlekara za 115.431 (000) RSD. Na mesto pravnog lica Milk Union, vlasnik 14.65% akcijskog kapitala je Borivoje Mančić.

U 2014. godini otkupom akcija, Kruna Komerc DOO postaje većinski vlasnik Niške mlekare. Učešće u akcijskom kapitalu pomenutog Društva je 51,9245%.

Društvo se bavi preradom i kozerviranjem mleka, proizvodnjom mlečnih proizvoda I prodajom na veliko I malo mleka I mlečnih proizvoda. Pored navedene osnovne delatnosti Društvo se bavi I prometom tuđe robe

Društvo je saglasno kriterijumima iz člana 6 Zakona o računovodstvu i reviziji, (Sl. Glasnik RS br 62/13) , na osnovu podataka iz finansijskih izveštaja za 2013.godinu, razvrstano u srednje pravno lice.

Sedište Društva je u Nišu, u ulici Nikodija Stojanovića Tatka br. 28.b.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100668525

Matični broj društva je 07204132

Prosečan broj zaposlenih je 308 u 2014.godini, dok je 2013. Prosečan broj zaposlenih iznosio 279.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane generalnog direktora dana 20. aprila 2015. godine. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik Republike Srbije br. 62/2013),
- Rešenje o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/14),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/14),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/14 i 144/14),
- Pravilnikom o sadržini pozicija u obrascu Statistički izveštaj za privreda društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 144/14).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (u daljem tekstu "Zakon") objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 61/2013 koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim prevedenim MSFI do 31. jula 2013. godine. Posebni zahtevi Zakona odstupaju od MSFI zbog činjenice da su usvojeni samo prevedeni standardi te ovi finansijski izveštaji na sadrže efekte MSFI koji su objavljeni od 31. jula 2013. godine. Osim pomenutog, Zakon zahteva određena prikazivanja i određeni tretman računa i stanja, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI kao što sledi:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 (revidiran)– "Prikazivanje finansijskih izveštaja" i MRS 7 – "Izveštaj o tokovima gotovine".
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- 3 Rešenje Ministarstva finansije Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/2014) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 31. jula 2013. godine. Do dana sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nije prevedena nijedna dopuna odnosno dodatak postojećim ili revidiranim standardima, kao nijedno novo tumačenje izdato od strane IASB i IFRIC nakon 31. jula 2013. godine. Standardi i tumačenja za koje u Republici Srbiji ne postoji zvaničan prevod su: MSFI 15 – Prihodi od ugovora sa kupcima; MSFI 9R – Finansijski instrumenti.

(b) Uporodni podaci

Uporodni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2013. godinu, korigovane za prezentaciju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije, objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 62/2013 i Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike, objavljenom u Službenom glasniku Republike Srbije br. 95/2014. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 29. aprila 2014. godine.

Uporodni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2013. godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2014. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi od prodaje su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko - poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

/a/ Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;

/b/ rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;

/c/ kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;

/d/ kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i

/e/ kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

3.2. Poslovni rashodi

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

/a/ rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;

/b/ rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);

/c/ kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka systemske i razumne alokacije;

/d/ rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;

/e/ rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Nabavna vrednost prodate robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisanog PDV sadržanih u vrednosti prodate robe na veliko.

Nabavna vrednost prodate robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodate robe, umanjenih za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisanog PDV, sadržanih u vrednosti prodate robe na malo.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine**3.4 Rashodi od kamata**

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23 ili se kapitalizuju ukoliko ispunjavaju uslova za kapitalizaciju.

3.5 Kursne razlike**(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD”) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi”. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi”.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.7. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.8. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je određivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;
- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nematerijalna ulaganja čine ostala nematerijalna ulaganja.

Nabavka nematerijalnih ulaganja u toku godine evidentira se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja nematerijalnih ulaganja proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Nakon što se prizna kao sredstvo, i nematerijalna imovina se iskazuje po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod.

Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknativa vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknativu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjeno, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, a knjigovodstvena vrednost ove imovine se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznata nematerijalna ulaganja, pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Nematerijalna ulaganja prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.9 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nabavna vrednost/cena koštanja nekretnine, postojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ako, i samo ako:

- je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo; i
- se nabavne vrednost/cena koštanja tog sredstva može pouzdano utvrditi.

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Nakon što se prizna kao sredstvo, , oprema i nematerijalna imovina se iskazuje po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod.

Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost neke nekretnine, postrojenja i opreme, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 16 – „Nekretnine, postrojenja i oprema“, (paragraf 7).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Gradsko zemljište se iskazuje odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.9. Poljoprivreda

Biološka sredstva se odmeravaju prilikom početnog priznavanja, kao i na svaki datum bilansa stanja, po svojoj poštenoj vrednosti, umanjenoj za procenjene troškove prodaje na mestu žetve. Ukoliko poštena vrednost ne može pouzdano da se izmeri, biološko sredstvo se meri po svojoj nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ukupno obračunatu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Poljoprivredni proizvodi koji su ubrani od bioloških sredstava odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu..

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava.

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost bez utvrđivanja preostale vrednosti i iznosa obezvređivanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

Amortizacione stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe (bez utvrđivanja rezidualnog ostatka) su:

Stope amortizacije za glavne kategorije nekretnina i opreme, date su u sledećem pregledu:

	2014.	2013.
Građevinski objekti	2.5-10%	2.5-10%
Pogonska oprema	5-25%	5-25%
Računari i pripadajuća oprema	25%	25%
Vozila	25-10%	25-10%

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

	2014.	2013.
Nematerijalna ulaganja	10%	10%

Aneksom Pravilnika o računovodstvenim politikama su definisane nove stope amortizacije za nekretnine, opremu i nematerijalna ulaganja i važe od 01.01.2010.godine.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima .

3.11. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine, ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina, koja uglavnom obuhvata administrativne zgrade koje nisu pod hipotekom, drži se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koristi se od strane Društva.

Zemljište koje se drži u operativnom zakupu se klasifikuje i računovodstveno obuhvata kao investiciona nekretnina ukoliko ispunjava ostale zahteve iz definicije investicione nekretnine.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

3.12. Finansijski instrumenti

a) *Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2014. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode, robu i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana, ili po odluci direktora, / na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Kratkoročni finansijski plasmani koji se ne drže radi trgovanja mere se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društava da ih drže do dospeća.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospele iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovornim uslovima za date kredite, potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospeća koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplaćenih potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarelost, sudsko rešenje, akt upravnog organa, kao i u drugim slučajevima za koja Društvo poseduje verodostojnu dokumentaciju o nenaplativosti.)

Dospela kratkoročna potraživanja kojima je na dan bilansa stanja protekao rok duži od 1 godine od datuma dospeća plaćanja, odnosno ukoliko je pokrenut stečaj ili likvidacija dužnika ili na osnovu nekih drugih nalaza komisije, ispravljaju se u iznosu koji proceni i predloži Komisija za popis obaveza i potraživanja na kraju godine, a odobri Direktor Društva, na osnovu realnog rizika naplate svakog pojedinačnog potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

Ukoliko se utvrdi da su preduzete uobičajene mere naplate potraživanja nisu dale rezultate, direktan otpis potraživanja na teret rashoda može da nastane samo na osnovu:

- sudske odluke,
- likvidacije ili stečaja,
- vansudskog ili sudskog poravnjanja i
- na osnovu odluke Direktora Društva.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivativna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

3.12. Finansijski instrumenti

d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja; tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

e) Priznavanje i merenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)***Obaveze po kreditima*

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

3.13. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke.

Izlaz zaliha materijala i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine svi troškovi konverzije i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje, odnosno:

- troškovi direktnog rada;
- troškovi direktnog materijala i
- indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne ulaze, već predstavljaju rashod perioda:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja, osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje;
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje; i
- troškovi prodaje.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost, umanjenu za procenjene troškove prodaje i procenjene troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje). Ukoliko je neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne vrednosti.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodate robe.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.14. Stalna sredstva namenjena prodaji

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo kao sredstvo namenjeno prodaji ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji meri se po nižem iznosu od knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno ili obaveza izmirena

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva, koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod.

3.15. Dugoročna rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene .

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima već ih obelodanjuje u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

3.16. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

3.17. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.18. Tekući i odloženi porez na dobit

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između poreske osnovice i knjigovodstvene vrednosti u skladu sa politikom i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

3.19. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaočima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda. Zarada po akciji iznosi 261,30 din.

3.20. Raspodela dividendi

Distribucija dividendi akcionarima Društva se u finansijskim izveštajima Društva priznaje kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Društva odobrili dividende.

Ako su dividende objavljene posle datuma bilansa stanja, ali pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, ove dividende se ne priznaju kao obaveza na datum bilansa stanja, jer ne ispunjavaju kriterijum sadašnje obaveze prema MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. Takve dividende se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, u skladu sa MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

Ispravka vrednosti zaliha se vrši na osnovu procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine ispravke vrednosti zaliha na osnovu trenutnih predviđanja.

4.4. Fer vrednost

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

5. PRIHODI OD PRODAJE

Prihodi od prodaje se odnose na:

	2014	<i>u RSD 000</i> 2013.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2,060,939	1,801,565
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	262,896	159,120
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	155,379	134,855
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	66,387	64,824
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	61,843	67,375
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	6,348	5,635
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	3,260	157
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	-	790
Ukupno	2,617,052	2,234,321

6. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	551	-
Ukupno	551	-

7. PROMENE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

Promene vrednosti zaliha učinaka se odnosi na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	23,988	9,808
Ukupno	(23,988)	9,808

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Ostali poslovni prihodi	71,812	43,980
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	1,373	781
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	-	1,373
Ukupno	73,185	46,134

9. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Nabavna vrednost prodate robe	87,805	74,110
Nabavna vrednost ostalih stalnih sredstava namenjenih prodaji	-	789
Ukupno	87,805	74,899

10. TROŠKOVI MATERIJALA

Troškovi materijala se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Troškovi materijala za izradu	1,715,575	1,455,986
Troškovi goriva i energije	215,205	164,088
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	23,827	37,267
Troškovi rezervnih delova	9,660	-
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	1,277	-
Ukupno	1,965,544	1,657,341

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

11. TROŠKOVI ZARADA

Troškovi zarada se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	160,549	139,411
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	28,739	24,955
Ostali lični rashodi i naknade	17,816	15,704
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	3,557	3,528
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	22	-
Ukupno	210,683	183,598

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Troškovi amortizacije	62,381	56,701
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	-	1,421
Ukupno	62,381	58,122

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Troškovi transportnih usluga	48,700	36,054
Troškovi reklame i propagande	41,780	24,693
Troškovi neproizvodnih usluga	28,939	20,776
Troškovi zakupnina	25,432	24,563
Troškovi usluga održavanja	16,163	13,115
Ostali nematerijalni troškovi	14,882	13,956
Troškovi ostalih usluga	12,064	13,456
Troškovi poreza	7,505	8,181
Troškovi reprezentacije	5,410	4,252
Troškovi platnog prometa	3,922	3,542
Troškovi premija osiguranja	2,651	2,761
Troškovi članarina	998	438
Troškovi doprinosa	771	669
Troškovi usluga na izradi učinaka	99	1,678
Troškovi sajmovi	61	-
Ukupno	209,377	168,134

14. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Prihodi od kamata (od trećih lica)	5,585	3,913
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	4,233	775
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	2,728	1,668
Ostali finansijski prihodi	1,526	6,140
Ukupno	14,072	12,496

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

15. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	20,980	3,690
Rashodi kamata (prema trećim licima)	20,796	19,715
Ostali finansijski rashodi	7,339	12,685
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	5,956	2,751
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1,481	-
Ukupno	56,552	38,841

16. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Ostali nepomenuti prihodi	12,445	14,581
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	2,640	-
Viškovi	267	196
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	129	98
Dobici od prodaje materijala	25	32
Naplaćena otpisana potraživanja	17	377
Prihodi od smanjenja obaveza	15	1,597
Ukupno	15,538	16,881

17. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Ostali nepomenuti rashodi	47,359	43,589
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	3,473	2,391
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	3,367	962
Manjkovi	3,007	985
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	243	1,000
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	177	-
Gubici od prodaje materijala	4	-
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	-	1,321
Ukupno	57,630	50,248

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

18. DOBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA

Dobitak iz poslovanja koji se obustavlja se odnosi na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Prihodi od efekata promene računovodstvenih politika	843	1,088
Ukupno	843	1,088

19. GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA

Gubitak iz poslovanja koji se obustavlja se odnosi na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Rashodi po osnovu efekata promene računovodstvenih politika	3,337	2,584
Gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	131
Ukupno	3,337	2,715

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

20. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	2014.	<i>U RSD 000</i> 2013.
Tekući porez na dobit	(9,190)	(10,420)
Odloženi poreski prihod/rashod perioda	(5,667)	1,689
Ukupno	(14,857)	(8,731)

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	2014.	<i>U RSD 000</i> 2013.
Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha	91,920	86,830
<i>Odloženi pore</i>		
<i>Korekcije za troškove koji se ne priznaju za svrhe oporezivanja</i>		
Troškovi koji nisu dokumentovani	1,754	1,105
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	144	2
Otpremnine i novčane nagrade po osnovu prestanka radnog odnosa koje su obračunate a neisplaćene u poreskom periodu	-	1,421
Otpremnine i novčane nagrade po osnovu prestanka radnog odnosa koje su obračunate u prethodnom a isplaćene u periodu za koji se podnosi poreski bilans	(3,251)	(1,000)
<i>Korekcije amortizacije</i>		
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	62,381	56,701
Amortizacija priznata u poreske svrhe	(64,084)	(55,861)
Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspehoj naplati	243	1,000
Ispravke vrednosti koje su bile priznate na teret rashoda	1,607	951
Prihodi po osnovu neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja koja nisu bila priznata kao rashod u poreskom periodu u kom su izvršena	(2,640)	-
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	3,368	959
Obračunati troškovi po osnovu transfernih cena	-	9,484
Obračunati prihodi po osnovu transfernih cena	-	134,675
Zbir konačnih korekcija po osnovu transakcija sa svim pojedinačnim povezanim licima utvrđen u zaključku dokumentacije o transfernim cenama	-	11,576
Poreski dobitak / (gubitak)	91,442	103,684
Poreska osnovica	91,442	103,684
Tekuća poreska stopa	15%	15%
Tekući porez na dobit	13,716	15,553
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	4,526	5,132
Tekući porez na dobit	9,190	10,420
Poreski rashod (tekući porez + odloženi poreski rashod- odloženi poreski prihod)	14,857	8,731
Efektivna poreska stopa (poreski rashod/dobitak pre oporezivanja x 100)	16,16%	10,06%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

20. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Odloženi porez na dobit

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i>	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>	<u>Bilans stanja</u> <u>2013.</u>
Odložene poreske obaveze				
Stanje na početku godine	-	-	(13,402)	(15,091)
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	(5,667)	1,689	(5,667)	1,689
Stanje na kraju godine	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,069)</u>	<u>(13,402)</u>

21. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u sledećoj tabeli:

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i sl.	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>				
Stanje na početku godine	23,663	2,854	12,759	39,276
Korekcija početnog stanja				
Nove nabavke	1,599		200	1,799
Prenos sa jednog oblika na drugi				
Otuđivanje i rashodovanje				
Ostalo				
Revalorizacija - procena				
Stanje na kraju godine	<u>25,262</u>	<u>2,854</u>	<u>12,959</u>	<u>41,075</u>
<i>Ispravka vrednosti</i>				
Stanje na početku godine	4,568	1,304	3,113	8,985
Korekcija početnog stanja				
Amortizacija 2013. godine	3,211	314	795	4,320
Otuđivanje i rashodovanje				
Obezvredjenja				
Ostalo				
Revalorizacija - procena				
Stanje na kraju godine	<u>7,779</u>	<u>1,618</u>	<u>3,908</u>	<u>13,305</u>
Neotpisana vrednost 31.12.2013.	<u>17,483</u>	<u>1,236</u>	<u>9,051</u>	<u>27,770</u>
Neotpisana vrednost 31.12.2012.	<u>19,095</u>	<u>1,550</u>	<u>9,646</u>	<u>30,291</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema su prikazane u sledećoj tabeli:

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	U pripremi	Avansi	Osnovno stado	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>						
Stanje na početku godine	435,296	587,214	406	271	13,645	1,023,187
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-
Nove nabavke	8,220	101,353	245,559			134,132
Prenos sa jednog oblika na drugi			(245,559)	(271)		(24,830)
Otuđivanje i rashodovanje		(11,883)			(8,245)	(20,128)
Ostalo						
Revalorizacija – procena						
Stanje na kraju godine	443,516	676,684	406		5,400	1,126,006
<i>Ispravka vrednosti</i>						
Stanje na početku godine	164,664	189,015				353,679
Korekcija početnog stanja						
Amortizacija 2014. Godine	13,474	44,586				58,060
Otuđivanje i rashodovanje		(7,045)				(7,045)
Obezvređenja						
Ostalo						
Revalorizacija – procena						
Stanje na kraju godine	178,138	226,556				404,694
Neotpisana vrednost 31.12.2014.	265,378	450,128	406		5,400	721,312
Neotpisana vrednost 31.12.2013.	270,632	398,199	406	271	13,645	683,153

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Jedan od instrumenata obezbeđenja dugoročnog kredita od SBERBANKE (Volksbanke) iz Mađarske na iznos od 2.000 (000) Eur jeste i upis hipoteke na nepokretnosti Niške mlekare, a to su Mlekara sa 5 zgrada, dvorištem i njivom u ulici Nikodija Stojanovića 28 bi Nišu, površine 1ha 85 a 58m², na parceli broj 3650/1, opisano pod rednim brojem 1., u A listu ZKUI-a br.6957 KO Niš.

- 1) Imamo valjanu dokumentaciju o vlasništvu nad sredstvima kojima Društvo raspolaže i valja napomenuti da je upisana hipoteka kao instumentat obezbeđenja dugoročnog kredita od SBERBANKE (raniji naziv Volksbanke) iz Mađarske na iznos od 2.000.000,00 Eura na nepokretnosti Niške mlekare, a to su Mlekara sa 5 zgrada, dvorištem i njivom u ulici Nikodija Stojanovića 28 bi Nišu, površine 1ha 85 a 58m², na parceli broj 3650/1, opisano pod rednim brojem 1., u A listu ZKUI-a br.6957 KO Niš.

Postoji hipoteka Banke Societe Generale na nepokretnostima ukupne površine 19a 88m² na parceli br. 6317 upisano u A listu Lista nepokretnosti br.3605 KO Svrlijig od 31.08.2011, kao I založno pravo na opremi od strane založnog poverioca Societe generale AD Beograd. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja je 650.000,00 EUR-a. Založno pravo je nastalo na osnovu Ugovora o zalozi na pokretnim stvarima od 28.09.2011.g.

Uspostavljeno je založno pravo kao obezbeđenje kredita kod SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA AD BEOGRAD Dan dospelosti potraživanja: 28.09.2015 godine. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja: 650.000,00 EUR. Zaloga je uspostavljena na opremi: Mašine i oprema saglasno Specifikaciji br.1 izdatoj od strane NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, Nikodija Stojanovića, 28b, Niš, dana 28.09.2011. godine, od rednog broja 1. zaključno sa rednim brojem 5 ukupne tržišne vrednosti od 62.000.000,00 dinara, smeštene u proizvodnim pogonima NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, na adresi Nikodija Stojanovića, 28b, Niš

Uspostavljeno je založno pravo kao obezbeđenje kredita kod SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA AD BEOGRAD. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja: 442.000,00 EUR. Zaloga je uspostavljena na opremi: Specifikacija broj 1 izdata od strane NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, Nikodija Stojanovića, 28b, Niš, MB:07204132 dana 05.12.2011. godine od rednog broja 1. zaključno sa rednim brojem 8, ukupne tržišne vrednosti od RSD 32.000.000,00, smeštenim u proizvodnim pogonima NIŠKA MLEKARA AD NIŠ na adresi Nikodija Stojanovića, 28b, Niš, koja čini sastavni deo Ugovora o zalozi.

Postoji založno pravo na opremi u iznosu od 72.540,00 EUR kao obezbeđenje potraživanja banke Societe Generale a.d., Beograd.

Pokretna stvar koja nema registracioni broj - Mašine i oprema - Proizvodna mašina

Detaljan opis stvari	Specifikacija broj 1 izdata od strane NIŠKA MLEKARA AD NIŠ dana 11.06.2013. godine
Marka	MULTIVAC
Tip / Model	R-105
Proizvodna oznaka / Serijski broj (ukoliko postoji)	172212
Godina proizvodnje	2013

Uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima kao obezbeđenje kredita kod SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA AD BEOGRAD Dan dospelosti potraživanja: 03.11.2019. godine. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja je 523.116 EUR. Zaloga je uspostavljena na opremi ukupne knjigovodstvene vrednosti od RSD (35.178), sve bliže iskayano u Specifikaciji opreme broj 1 od dana 16.10.2014.godine, izdatoj od strane NIŠKA MLEKARA AD NIŠ od rednog broja 1 zaključno sa rednim brojem 26.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

23. BIOLOŠKA SREDSTVA

Biološka sredstva se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Osnovno stado	5,400	13,645
Stanje na dan 31. decembra	5,400	13,645

24. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Dugoročni plasmani u zemlji i inostranstvu	78,453	38,709
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1,068	1,136
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	175	175
Stanje na dan 31. decembra	79,696	40,020

Ostali dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u (redovne ili preferencijalne) akcije i udele društava, banaka i osiguravajućih društava.

Učešća u kapitalu su iskazana:

- prema metodi nabavne vrednosti, po kojoj investitor iskazuje svoje ulaganje po nabavnoj vrednosti. Investitor priznaje prihod samo u onoj meri u kojoj primi svoj deo iz raspodele neraspoređene neto dobiti korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana kada ga je investitor stekao. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je viši od takve dobiti smatra se povraćajem investicija i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

- u skladu sa MRS 39

Učešća u kapitalu odnose se na akcije kod:

	% učešća	<i>u RSD 000</i>	
		2014.	2013.
ZOIL DUNAV ADO BEOGRAD	<5%	175	175
Svega	<5%	175	175

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

24. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Dugoročni krediti u zemlji	1,068	1,136
Ostale dugoročni finansijski plasmani (pozajmica)	78,453	38,709
Svega	79,521	39,845

Pozajmice u iznosu od RSD 78.453 se odnosi na poljoprivredno gazdinstvo Cvetkov Zorana koje su date u iznosu od 700.000 EUR-a 25.05.2010.godine sa grejs periodom od 1 godine, kamatnom stopom od 4.95% na godišnjem nivou i rokom vraćanja 8 godina i 25.11.2014.g. u iznosu od 523.116 EUR sa kamatnom stopom od 4,89% na godišnjem nivou rokom vraćanja 5 godina.

25. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Gotovi proizvodi u skladištu	90,612	66,624
Materijal	55,463	51,288
Roba u prometu na malo	2,606	1,023
Roba u prometu na veliko	2,016	4,413
Alat i inventar	661	785
Stanje na dan 31. decembra	164,472	124,133

26. PLAĆENI AVANSI ZA ZALIHE I USLUGE

Plaćeni avansi za zalihe i usluge se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u zemlji	11,449	12,526
Plaćeni avansi za usluge u zemlji	832	-
Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u inostranstvu	591	-
Plaćeni avansi za robu u zemlji	242	-
Stanje na dan 31. decembra	13,114	12,526

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

27. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Kupci u zemlji	367,217	325,319
Kupci u inostranstvu	37,178	25,979
Kupci u zemlji ostala povezana lica	11,142	9,285
Kupci u zemlji matična i zavisna pravna lica	8,567	8,673
Stanje na dan 31. decembra	424,104	369,256

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	<i>U RSD 000</i> 2014.
Stanje na početku godine	(45,276)
Naplaćeno u toku godine	1,619
Ispravka u toku godine	(3,429)
Stanje 31. decembra	(47,086)

Geografski raspored kupaca je sledeći:

	<i>u RSD 000</i> 2014.	2013.
Kupci u zemlji		
Beograd	139,379	122,477
Vojvodina	96,139	87,975
Uža Srbija	193,867	176,765
Minus: Ispravka vrednosti	42,459	43,940
Svega	386,926	343,277
Kupci u inostranstvu		
Bivše jugoslovenske republike	41,805	27,315
Minus: Ispravka vrednosti	4,627	1,336
Svega	37,178	25,979
Ukupno	424,104	369,256

Poslati su IOS-i za usaglašenje stanja na dan 31.12.2013. svim kupcima. Procenat potvrde stanja na dan 31.12.2013 iznosi 77.03% ukupnog potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

28. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Potraživanja od državnih organa i organizacija	44,610	991
Ostala kratkoročna potraživanja	8,036	1,459
Potraživanja za kamatu i dividende	1,569	552
Potraživanja od zaposlenih	1,259	1,150
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	157	-
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	134	464
Stanje na dan 31. decembra	55,765	4,616

29. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	50,310	51,691
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine	25,604	11,329
Stanje na dan 31. decembra	75,914	63,020

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

29. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)

	Oznaka valute	Kamatna stopa	<i>u RSD</i> <i>000</i>	
			2014.	2013.
Deo dugoročnih plasmana koji dospeva do jedne godine				
Cvetkov Zoran poljoprivredno gazdinstvo	RSD	4.95% g	12,950	11,329
Cvetkov Zoran poljoprivredno gazdinstvo	RSD	4,89%g	12,655	
Svega			25,605	11,329
Ostali kratkoročni finansijski plasmani				
Titel agro	RSD	1.1% m	4,303	4,303
Nedeks doooel	RSD	7,6%	27,367	25,938
Banatsko Novo selo	RSD	7,6%	-	4,483
Zora Malajmare PG	RSD	7,6%	-	801
Đorđe Gucunski - poljopr.proizvođač	RSD	7.6% g	1,250	
Dragan Rajić Šarbanovac – poljopr.proizvođač	RSD	7.6%g	932	473
Olivera Latinović -poljoprivred. proizvođač	RSD	7.6%g	1,074	
Milan Stanojević -poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6%g	992	
Vladimir Stojanović -poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6% g	-	468
Zdravko Milićev –poljoprivreni proizvođač	RSD	7.6% g	864	368
Miloš Gocić	RSD	7.6% g	200	1,000
Petar Sucur – poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6% g	-	610
Dragan Gligorov –poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6% g	398	548
Dejan Mladenov-poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6% g	463	467
Radomir Miladinovic-poljoprivredni proizvođač	RSD	7.6% g	479	842
Bojana Milosevic-poljoprivredni proizvođač	RSD	7,6% g	546	150
Zdravko Milićev	RSD		-	1,781
Cvetkov Lenče			11,441	9,459
Minus: Ispravka vrednosti				
Svega			50,309	51,691
Ukupno			75,914	63,020

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

30. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Tekući (poslovni) računi	2,863	40,697
Devizni račun	10	32
Blagajna	8	114
Stanje na dan 31. decembra	2,881	40,843

31. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	35,131	25,157
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	3,302	-
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	2,466	2,284
Unapred plaćeni troškovi	41	41
Stanje na dan 31. decembra	40,940	27,482

32. KAPITAL I REZERVE

Kapital i rezerve se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Akcijski kapital	288,278	288,278
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	173,872	94,209
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	78,051	79,867
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	77,795	79,663
Stanje na dan 31. decembra	617,996	542,017

Udeli u Društvu kao društvu sa ograničenom odgovornošću u iznosu od RSD hiljada odnose se na:

	Vrsta akcija	%	<i>u RSD 000</i> 2014.
KRUNA KOMERC BEOGRAD	Obične akcije	51,92	149,687
MANČIĆ BORIVOJE	Obične akcije	14,65	42,223
POGLED DOO ROSICA	Obične akcije	6,45	18,600
PROFIKO DOO BEOGRAD	Obične akcije	7,15	20,601
MANČIĆ DAMIR	Obične akcije	11,22	32,346
AMAKS	Obične akcije	-	-
MANJINSKI INTERES	Obične akcije	8,61	24,821
Ukupno			288,278

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

32. KAPITAL I REZERVE (Nastavak)

Akcijski kapital čini 288,278 običnih akcija, nominalne vrednosti od 1000 dinara i 288,278 običnih akcija knjigovodstvene vrednosti od 1.000 dinara.

Akcijski kapital - obične akcije obuhvataju osnivačke i u toku poslovanja emitovane akcije sa pravom upravljanja, pravom na učešće u dobiti akcionarskog društva i na deo stečajne mase u skladu sa aktom o osnivanju, odnosno odlukom o emisiji akcija.

Rešenjem agencije za privredne register BD 59225/2010 od 23.06.2010. godine upisuje se novčani kapital u vrednosti od 1.159.(000) EUR, koji je uplaćen 07.04.2010. godine. Emitovano je 115,431 novih običnih akcija nominalne vrednosti od 1.000 dinara čime se uvećava kapital privrednog društva AD Niška mlekara za 115,431 (000) RSD. Februara 2014.godine otkupom dela akcija Krupa Komerc DOO iz Beograda postaje većinski vlasnik akcijskog kapitala Društva.

Osnovna zarada po akciji

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Dobit koja pripada akcionarima Društva (1)	75,327	78,099
Ponderisani prosečan broj izdatih običnih akcija u toku perioda (2)	288,278	288,278
	<hr/>	<hr/>
Osnovna zarada po akciji (1/2)	261 din	271.00 din

Revalorizacione rezerve obuhvataju:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Revalorizacione rezerve po osnovu usklađivanja poštene (fer) vrednosti	79,868	82,169
Korekcija PS	(1,817)	
Prodaja i rashod osnovnih sredstava	-	(2,302)
Ukupno	78,051	79,867

Društvo je u 2014. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 77,759 hiljada.

33. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	5,798	9,049
Stanje na dan 31. decembra	5,798	9,049

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

- društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze; i
- iznos obaveze može pouzdano da se izmeri.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

34. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	52,066	15,968
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	82,536	110,596
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	28,825	37,033
Stanje na dan 31. decembra	163,427	163,597

Dugoročni krediti iskazani po amortizovanoj vrednosti

Finansijski krediti od:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
SBERBANK AD BEOGRAD	82,536	110,596
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	-	15,968
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	2,500	-
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	49,566	-
Ukupno	134,602	126,564

Societe Generale je odobrila dugoročni kredit br. LTL 248672 u iznosu od 650(000) EUR računato po srednjem kursu Banke na dan prenosa sredstava, Odlukom banke 27.09.2011.godine. Namena kredita je investiranje u opremu. Grejs period otplate je šest meseci sa kamatnom stopom važećeg tromesečnog Eurobora uvećane za fiksni deo od 4.5%. Obezbedjenje kredita su Ugovor o zalozi na pokretnim stvarima, hipoteka na zemljištu pod objektima kao i na objektima na parceli 6317, lista nepokretnosti br. 3605 KO Svrljig od 31.08.2011.g, kao i solo menice. Rok otplate kredita je 28.09.2015.godine. Kredit je prenet na dospeće do godinu dana u 2014.godini.

11.07.2014. Komercijalna banka je odobrila kredit u iznosu od RSD 30.000 (000) sa rokom dospeća 08.01.2016.godine sa grejs periodom od 6 meseci. Kamatna stopa je 4,75% na godišnjem nivou. Namena kredita je finansiranje trajnih obrtnih sredstava. Obezbeđenje kredita je višekratno ovlašćenje direktnog zaduženja, 19 blanko menica sa klauzulom " bez protesta", kao i upis ru;ne yaloge na lageru robe u odnosu 1:2.

Societe generale banka je odobrila kredit 25.11.2014 godine kredit u iznosu od 523.116 EUR sa rokom dospeća 03.11.2019.godine sa kmatom od 4,89% na godišnjem nivou. Obezbeđenje kredita su 10 blanko menica, Ugovor o zalozi na pokretnim stvarima (Oprema ukupne knjigovodstvene vrednosti u iznosu od RSD 35.178 (000), iskazano u Specifikaciji opreme br.1 od dana 16.10.2014) kao polisa osiguranja za pokretne stvari. Namena je refinansiranje kredita poljoprivrednog gazdinstva Cvetkov Zorana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

34. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)

Pregled dugoročnih kredita po poveriocima

	Oznaka valute	Kamatna stopa	<i>u RSD 000</i>	
			2014.	2013.
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	RSD	4,75%	2,500	-
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	EUR	6.04%	-	15,968
SBERBANK AD BEOGRAD	EUR	4.95%	82,536	110,595
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	EUR	4.89%	49,566	-
Svega			134,602	126,564

25.maja 2010. godine privrednom društvu AD Niška mlekara je odobren ino kredit br. 1440/2010 u iznosu od 2.000 (000) EUR od strane Volksbank Hungary Private Ltd. iz Mađarske sa rokom otplate do 25.05.2018.godine i grejs periodom od 12 meseci. Svrha navedenog kredita je refinansiranje kredita kod Volks banke, otplata dugoročnog kredita kod AIK banke kao i finansiranje usluga od dobavljača mleka Zorana Cvetkova. Važeća kamatna stopa će biti uzvrđena na svaka 3 meseca fiksno za odgovarajući period plus marža od 2.25 % godišnje. Obezbeđenje kredita jeste garancija vlasnika Krune-Komerc, Profika, Pogleda i Milk Uniona, zatim nepokretnosti hipotekarnog dužnika individualnog proizvođača Cvetkov Zorana, kao i upis hipoteke na nepokretnosti Niške mlekare, a to su Mlekara sa 5 zgrada, dvorištem i njivom u ulici Nikodija stojanovića 28 bi Nišu, površine 1ha 85 a 58m², na parceli broj 3650/1, opisano pod rednim brojem 1., u A listu ZKUI-a br.6957 KO Niš.

34.1 DUGOROČNE OBAVEZE

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	28,825	37,033
Ukupno	28,825	37,033

U obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga nisu uključene obaveze za nedospеле kamate iz otplatnog plana u iznosu RSD 3.419 hiljada, već su prebačene na vanbilansnu aktivu i pasivu.

Za finansijski lizing obelodanjuje se sledeće:

Finansijski lizing obuhvata iznose teretnih kamiona i putničkog vozila uzetih na lizing sa rokom otplate od 5 godina shodno sklopljenim ugovorima o finansijskom lizingu i to:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

34. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)

Ugovori o finansijskom lizingu sklopljenih u toku 2013.godine.

1. Ugovor 9324/13 je sklopljen 21.03.2013. na iznos 3.521(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.84% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate 02.03.2015.
2. Ugovor 9325/13 je sklopljen 21.03.2013. na iznos 3.521(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.84% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 02.03.2015.
3. Ugovor 9326/13 je sklopljen 21.03.2013. na iznos 3.521(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.84% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 02.03.2015.
4. Ugovor 9512/13 je sklopljen 24.05.2013. na iznos 3.007(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.90% i nominalnom kamatnom stopom 5.29% sa rokom otplate do 04.05.2015 .
5. Ugovor 9513/13 je sklopljen 24.05.2013. na iznos 3.007(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.90% i nominalnom kamatnom stopom 5.29% sa rokom otplate do 04.05.2015
6. Ugovor 9514/13 je sklopljen 24.05.2013. na iznos 3.007(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.90% i nominalnom kamatnom stopom 5.29% sa rokom otplate do 04.05.2015
7. Ugovor 9543/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 01.06.2018
8. Ugovor 9544/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 01.06.2018
9. Ugovor 9545/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 01.06.2018
10. Ugovor 9546/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
11. Ugovor 9547/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
12. Ugovor 9549/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5.31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
13. Ugovor 9550/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
14. Ugovor 9551/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
15. Ugovor 9552/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7.33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
16. Ugovor 9553/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7,33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.
17. Ugovor 9554/13 je sklopljen 10.06.2013. na iznos 961(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7,33% i nominalnom kamatnom stopom 5,31% sa rokom otplate do 01.06.2018.

Ugovori o finansijskom lizingu sklopljeni u 2014.godini:

1. Ugovor 5256 je sklopljen 20.11.2014 g. na iznos 3.395 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,16% i rokom otplate do 15.10.2017.g. Obezbedjenje su menice.
2. Ugovor 5257 je sklopljen 20.11.2014. na iznos 2.644 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,24% I rokom otplate 15.10.2017. Obezbedenje su menice.
3. Ugovor 5259 je sklopljen 20.11.2017.g. na iznos 3.632 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,15% I rokom otplate 15.10.2017. Obezbedenje su menice.
4. Ugovor 5260 , sklopljen 20.11.2017.g. na iznos 1.470 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,56% I rokom otplate 15.10.2017.g. Obezbedjenje su menice.
5. Ugovor 5262 sklopljen 20.11.2017.g. na iznos 1.995 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,38% I rokom otplate 15.10.2017.g. Obezbedjenje su menice.
6. Ugovor 5263 sklopljen 20.11.2017.g. na iznos 2.669 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom 8,35% I rokom otplate 15.10.2017.g. Obezbedjenje su menice.

Finansijski lizing je uzet od lizing kuće Sogelease d.o.o., Beograd.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	117,255	127,202
Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine	91,156	53,657
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	21,590	21,688
Kratkoročni krediti i zajmovi od matičnih i zavisnih pravnih lica	15,000	-
Stanje na dan 31. decembra	245,001	202,547

			<i>u RSD 000</i>	
	Oznaka valute	Kamatna stopa	2014.	2013.
Obaveze po kratkoročnim kreditima				
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	RSD	1m belibor +2.5g	34,000	34,000
BANCA INTESA AD BEOGRAD	RSD	6,50%g	18,144	15,000
UNIKREDIT BANKA AD BEOGRAD	RSD	1meb+5,25%g	21,168	20,062
	RSD	3meb+5.8%g		22,928
ERSTE BANKA AD NOVI SAD	RSD	3meb+5.8%g	24,192	11,464
ERSTE BANKA AD NOVI SAD	RSD	1mbb+5%g	12,095	3,793
ERSTE BANKA AD NOVI SAD OVERDRAFT	RSD	1,6%m	18	10,089
AIK BANKA AD NIŠOVERDRAFT	RSD	-		-
ERSTE BANKA AD NOVI SAD	RSD	-		17
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD (viza kartica)	RSD	1mbb+2,5%g		9,849
ERSTE BANKA AD NOVI SAD overdraft			7,638	
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD (overdraft)				
Tekuće dospeće dugoročnih kredita:				
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	RSD	4,75%	27,500	
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	RSD	4,89%	12,655	
SBERBANK AD BEOGRAD	RSD	4,95%	34,153	32,370
SOCIETE GENERALE AD BEOGRAD	RSD	3meb+4,5%g	16,848	21,290
Svega			208,411	180,862

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (Nastavak)

Ostale kratkoročne finansijske obaveze	<i>u RSD</i> <i>000</i>	
	2014.	2013.
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	21,590	21,685
Svega	<u>21,590</u>	<u>21,685</u>
Ukupno	<u>230,002</u>	<u>202,547</u>

Kratkoročni kredit kod Bance Intese je odobren 10.04.2013.godine u iznosu od 15.000 (000) RSD. Rok vraćanja je 10.04.2014.g. Kamatna stopa je 1.3% mesečno, dok su obezbeđenje kredita menice i Ugovorno ovlašćenje.

Reč je o revolving kreditu.

Kratkoročni kredit kod ERSTE banke je odobren 05.03.2013.godine u iznosu od 200.000 EUR sa kamanom stopom od 3m eur bor + 5.7% godišnje, sa rokom vraćanja 01.03.2014. godine. Obezbeđenje kredita su menice i Ugovorno ovlašćenje.

Kratkoročni kredit kod ERSTE banke je odobren 16.04.2013.godine u iznosu od 100(000) EUR sa kamanom stopom od 3m eur bor + 5.7% godišnje, sa rokom vraćanja 11.04.2014. godine. Obezbeđenje kredita su menice i Ugovorno ovlašćenje.

Kratkoročni revolving kredit br.2502/13 kod UNICREDIT banke je odobren 26.12.2013.godine u iznosu od 175.000 EUR sa nominalnom kamatnom stopom na nivou jednomesečnog EURIBORA plus 5.25% i sa rokom vraćanja 25.12.2014. godine. Obezbeđenje kredita su menice i Ugovorno ovlašćenje.

Kratkoročni krediti ERSTE banke su zanovljeni I to 28.03.2014. godine na iznos od 200.000 i 100.000 EUR sa rokom vraćanja do 01.04.2015. godine I kamtnom stopom 3m eurbor+5,8% godišnje.

Takođe je 28.03.2014. odobren overdraft od strane ERSTE banke na izno os RSD 4000 (000) sa rokom važenja do 01.04.2015.godine I kamatnom stopom 1mbelibor+5%g.

11.04.2014.godine je zaključen Ugovor o kreditu sa Bankom Intesom na iznos od 150.000 EUR, rokom vraćanja 10.04.2015. I kamtnom stopom od 6,50% na godišnjem nivou. Sredstva obezbeđenja su 4 ovlašćenja direktnog zaduženja I 4 blanko menice bez protesta.

22.10. 2014. Godine je zaključen Aneks br.3 Ugovora o dozvoljenom prekoračenju po tekućem računu br. od 501025 sa Societe Generale bankom. Period važenja prekoračenja je do 30.09.2015.godine, kamatna stopa iznosi 1m belibor+2,5% godišnje.

36. PRIMLJENI AVANSI

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	<u>4,236</u>	<u>1,685</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>4,236</u>	<u>1,685</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

37. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Dobavljači u zemlji	403,891	374,997
Ostale obaveze iz poslovanja	42,937	10,860
Dobavljači u inostranstvu	23,294	9,035
Dobavljači matična i zavisna pravna lica u zemlji	2,449	340
Dobavljači ostala povezana lica u zemlji	2,012	9,715
Stanje na dan 31. decembra	474,583	404,947

38. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Obaveze za dividende	10,952	10,952
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	9,777	8,683
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	3,983	1,966
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2,680	2,376
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2,409	2,137
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1,003	890
Ostale obaveze	107	-
Stanje na dan 31. decembra	30,911	27,149

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

	2014.	<i>u RSD 000</i> 2013.
Odloženi prihodi i primljene donacije	30,592	33,211
Odložene poreske obaveze	19,069	13,402
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1,667	10,983
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	579	426
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	93	257
Obaveze za doprinose koji terete troškove	65	58
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	-	3,969
Obaveze za porez iz rezultata	-	4,861
Stanje na dan 31. decembra	52,065	67,167

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

40. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna evidencija se odnosi na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Tuđa sredstva uzeta u operativni lizing (zakup)	82,370	-
Stanje na dan 31. decembra	82,370	-

U vanbilansnoj imovini i vanbilansnim obavezama se nalazi obaveza za nedospеле kamate po osnovu finansijskog lizinga u iznosu od RSD 3,419 hiljada, koja se ne priznaje u aktivi i pasivi po osnovu nadoknade za korišćenje finansijskog lizinga u skladu sa MRS 17.

Takođe u vanbilansnoj evidenciji se nalaze date garancije i avali odnosno jemstva AD Niška mlekare po osnovu kredita drugih pravnih lica i individualnih proizvođača mleka u iznosu od RSD 19,851 hiljada.

Društvo je u 2014. godini iskazalo garancije u iznosu od RSD 59,100 hiljada.

41. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. Decembra 2014. godine Društvo vodi sudske sporove protiv kupaca u iznosu od RSD 4,417 hiljada. Protiv Društva nema aktivnih postupaka, odnosno sudskih sporova u toku.

42. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM RADNIM LICIMA

	U RSD 000	
	2014.	2013.
BILANS STANJA		
AKTIVA		
<i>Potraživanja od kupaca (Napomena 27.)</i>		
- Kruna Komerc DOO-matična i zavisna pravna lica	8,567	8,673
- Profiko DOO –ostala povezana pravna lica	11,085	2,448
-Amaks-ostala povezana pravna lica	57	6,837
	<u>19,709</u>	<u>17,958</u>
UKUPNA POTRAŽIVANJA	<u>19,709</u>	<u>17,958</u>
	2013.	U RSD 000
		2012.
BILANS STANJA		
PASIVA		
<i>Obaveze prema dobavljačima (Napomena 37.)</i>		
-Profiko – ostala povezana pravna lica	1,270	216
- Amaks –ostala povezana pravna lica	742	9,499
-Kruna Komerc-matična i zavisna pravna lica	2,449	340
	<u>4,461</u>	<u>10,055</u>
<i>Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 35.)</i>		
- Kruna Komerc DOO krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	15,000	-
	<u>15,000</u>	<u>-</u>
UKUPNE OBAVEZE	<u>19,461</u>	<u>10,055</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

42. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM RADNIM LICIMA (Nastavak)

	<u>2014.</u>	<u>U RSD 000</u> <u>2013.</u>
BILANS USPEHA		
PRIHODI		
<i>Poslovni prihodi (Napomena 5.)</i>		
-Kruna Komerc DOO prihodi od prodaje robe-matična i zavisna lica	158,639	135,012
- Profiko DOO prihodi od prodaje robe-ostala povezana pravna lica	61,823	46,662
- Amaks DOO –prihodi od prodaje robe-ostala povezana pravna lica	10,912	23,797
	<u>231,374</u>	<u>205,471</u>
UKUPNI PRIHODI	<u>231,374</u>	<u>205,471</u>
RASHODI		
<i>Finansijski rashodi (Napomena 15.)</i>		
- Kruna Komerc -rashodi kamata-matična i zavisna pravna lica	1,481	-
	<u>1,481</u>	<u>-</u>
UKUPNI RASHODI	<u>1,481</u>	<u>205,471</u>

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	<u>2014.</u>	<u>U RSD 000</u> <u>2013.</u>
Zaduženost a)	408,428	366,144
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,881	40,843
Neto zaduženost	<u>405,547</u>	<u>325,301</u>
Kapital b)	<u>617,996</u>	<u>542,017</u>
Racio neto dugovanja prema kapitalu	<u>0,66</u>	<u>0,60</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

- a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne obaveze
- b) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	<i>U RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	79,696	40,020
Potraživanja po osnovu prodaje	424,104	369,256
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Druga potraživanja	55,765	4,616
Kratkoročni finansijski plasmani	75,914	63,020
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,881	40,843
	638,360	517,755
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	163,427	163,597
Kratkoročne finansijske obaveze	245,001	202,547
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	474,583	404,947
Obaveze iz specifičnih poslova		
Druge obaveze	15,042	12,918
	898,053	784,009

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		Obaveze	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
EUR	174,473	104,602	363,007	280,398
	174,473	104,602	363,007	280,398

U RSD 000

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

	31. decembar 2014. (10%)	31. decembar 2013. (10%)	31. decembar 2014. 10%	31. decembar 2013. 10%
	EUR	6,987	8,261	(6,987)	(8,261)
	6,987	8,261	(6,987)	(8,261)

U RSD 000

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	<i>U RSD 000</i>	
	2014.	2013.
Finansijska sredstva		
<i>Kamatonosna</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	75,914	63,020
	79,696	40,020
	155,610	103,040
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani		
Potraživanja po osnovu prodaje	424,104	369,256
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Druga potraživanja	55,765	4,616
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,881	40,843
	482,750	414,715
	638,360	517,755
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosna</i>		
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	474,583	404,947
Obaveze iz specifičnih poslova		
Druge obaveze	15,042	12,918
	489,625	417,865
<i>Kamatonosna</i>		
Dugoročne obaveze	163,427	163,597
Kratkoročne finansijske obaveze	245,001	202,547
	408,428	366,144
Gap rizika promene kamatnih stopa	252,818	263,104

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	U RSD 000			
	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Rezultat tekuće godine	(2,528)	(2,631)	2,528	2,631

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kreditni rizik

Preduzeće je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>
	2014.
MERCATOR S d.o.o. NOVI SAD	82,409
AVE PHARMACEUTICAL	26,781
MILOŠČIĆ DOO	23,257
DELHAIZE SERBIA DOO BEOGRAD	21,840
METRO CASH & CARRY DOO	19,855
UNIVEREXPORT DOO	16,758
PREDŠKOLSKA USTANOVA "PČELICA"	12,397
IDEA D.O.O. BEOGRAD	11,808
PROFIKO DOO, BEOGRAD	11,058
ČUTURA SZTR PETROVIĆ BOBAN, PROKUPLJE	9,921
Ostali	235,108
	471,191

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2014. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<i>U RSD 000</i>		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	289,771		289,771
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	47,086	47,086	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	134,334		134,334
	471,191	47,086	424,105

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2014. godini iznosi 58 dana (2013. godina: 59 dana).

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2014. godine iskazane su u iznosu od RSD 474,583 hiljada (31. decembra 2013. godine – RSD 404,947 hiljada). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2014. godine iznosi 78 dana (u toku 2013. godine 80 dana).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

						U RSD 31.12.2014.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	149,360	333,390				482,750
Kamatonosna		6,168	69,985	78,517	940	155,610

						U RSD 31.12.2013.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	111,507	303,208				414,715
Kamatonosna		2,864	60,395	38,773	1,008	103,040

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

					U RSD 31.12.2014.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonosne	299,046	190,579			489,625
Varijabilna kamatna stopa -glavnica	10,095	56,478	175,007	166,848	408,428

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata

					U RSD
					31.12.20113.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonske	244,136	173,132			417,865
Varijabilna kamatna stopa -glavnica	6,404	47,201	145,379	167,160	366,144

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2014. i 31. decembra 2013. godine.

	31.decembar 2014. Knjigovodstvena		31.decembar 2013. Knjigovodstvena	
	vrednost	Fer vrednost	vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	79,696	79,696	40,020	40,020
Potraživanja po osnovu prodaje	424,104	424,104	369,256	369,256
Potraživanja iz specifičnih poslova				
Druga potraživanja	55,765	55,765	4,616	4,616
Kratkoročni finansijski plasmani	75,914	75,914	63,020	63,020
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,881	2,881	40,843	40,843
	638,360	638,360	517,755	517,755
Finansijska obaveze				
Dugoročne obaveze	163,427	163,427	163,597	163,597
Kratkoročne finansijske obaveze	245,001	245,001	202,547	202,547
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	474,583	474,583	404,947	404,947
Obaveze iz specifičnih poslova				
Druge obaveze	15,042	15,042	12,918	12,918
	898,053	898,053	784,009	784,009

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. i 2013. godine

44. KURSNA LISTA

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	U RSD	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
EUR	120.9583	114.6421
USD	99.4641	83.1282
CHF	100.5472	93,5472

U Nišu

Dana 28. Aprila 2015. godine

**Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog izveštaja**

Zakonski zastupnik



[Handwritten signature]



NIŠKA MLEKARA AD
Nikodija Stojanovića 28b
18000 Niš

PKF DOO, Beograd
Palmira Toljatija 5/III
11070 Novi Beograd

IZJAVA RUKOVODSTVA

Ovo pismo dostavljeno je u vezi sa vašom revizijom finansijskih izveštaja privrednog društva "NIŠKA MLEKARA" a.d., Niš na dan 31. decembra 2014. godine, u svrhu izražavanja mišljenja da li finansijski izveštaji daju objektivnu i istinitu sliku finansijske pozicije Društva po svim bitnim pitanjima u skladu sa Međunarodnim Standardima finansijskog izveštavanja.

Ovim potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem, u svrhe tačnog informisanja našeg Društva, izvršili sledeća ispitivanja:

Finansijskih izveštaja

- Ispunili smo naše obaveze, kao što su navedene u pismu o angažovanju od 29. septembra 2014. godine, u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja, tj. finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima Međunarodnih Standarda Finansijskog Izveštavanja.



- Izvršili smo usklađivanje ili obelodanjivanje svih događaja nastalih nakon datuma finansijskih izveštaja, a za koje Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja zahtevaju usklađavanje i obelodanjivanje.

Pružene informacije

Dali smo Vam na uvid i pružili:

- Pristup svim informacijama koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su neophodna dokumentacija, evidencije i analitičke evidencije;
- dodatne informacije koje ste zahtevali u svrhu vršenja revizije; i
- neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste utvrdili da Vam mogu pružiti revizorski dokaz.
- Sve transakcije proknjižene su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled kriminalne radnje.
- Obelodanili smo Vam sve informacije u vezi sa kriminalnim radnjama ili mogućim kriminalnim radnjama sa kojima smo upoznati i koje mogu uticati na Društvo, a uključuju:
 - Rukovodstvo;
 - Zaposlene koji imaju značajne uloge u internoj kontroli; ili
 - Ostale u situacijama gde kriminalna radnja može imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam sve informacije u vezi sa navodnim kriminalnim radnjama, sumnjama da postoje kriminalne radnje, a koje utiču na finansijske izveštaje Društva, a koje su dobijene od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.
- Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili sumnje da je došlo do neusaglašenosti sa zakonima i regulativom, a čije efekte treba uzeti u obzir prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja.



- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čije bi efekte trebalo uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva, kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.

Niš, 28.04. 2015. godine

Potpisano u ime „NIŠKA MLEKARA“ AD, Niš



Zvezdan Gavrilović
Generalni direktor

Pismo menadžmentu**Odboru direktora****„NIŠKA MLEKARA“ a.d., Niš****Nikodija Stojanovića 28b, Niš****30. april 2015. godine**

Poštovani,

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja privrednog društva „NIŠKA MLEKARA“ a.d., Niš na dan 31. decembra 2014. godine koje čine Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena. Cilj revizije je da izrazimo mišljenje na finansijske izveštaje. Takođe, u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS 31/2011) član 54. dužni smo da Vam dostavimo mišljenje o „efikasnosti funkcionisanja unutrašnje revizije, sistema upravljanja rizicima i sistemu unutrašnjih kontrola“, koje je sastavni deo ovog pisma.

Revizija finansijskih izveštaja Društva obavljena je u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i relevantnom domaćom regulativom. Revizija uključuje sprovođenje postupaka pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorovog prosuđivanja, uključujući procenu rizika materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izveštajima. Pri proceni rizika, uzimamo u obzir one interne kontrole koje su relevantne za proces realnog i objektivnog prezentovanja finansijskih izveštaja Društva, a u cilju osmišljavanja revizorskih postupaka koji su u skladu sa datim okolnostima, ali ne u svrhe izražavanja mišljenja o *efektivnosti* internih kontrola Društva.

Izveštaj nezavisnog revizora izdat na dan 30. aprila 2015.godine, u delu *Odgovornost revizora* kao i prethodni paragraf opisuju ograničenja revizije, koja nas sprečavaju da sprovedemo sve neophodne procedure kako bi smo identifikovali sve nedostatke u sistemu internih kontrola i sistemu upravljanja rizicima ili oblastima u kojima je neophodno poboljšanje, već samo nedostatke vezane za interne kontrole od značaja za sastavljanje finansijskih izveštaja Društva.

Interna revizija

- Društvo nije ispoštovalo odredbe definisane Članom 409 i 451 - Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik RS br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – dr. Zakon i 5/2015) nema obrazovanu Komisiju za reviziju i nema stalno angažovanog Ovlašćenog Internog revizora.

Pismo menadžmentu (Nastavak)***Sistem identifikacije i upravljanja rizicima***

Društvo nema formalizovan proces za identifikaciju poslovnih rizika, procenu njihovog značaja i verovatnoću nastajanja, kao i način na koje bi Društvo odgovorilo na nastale rizike. Iako nema formalizovan proces procene poslovnih rizika, menadžment procenjuje periodično poslovne rizike. Nedostatak formalizovanih procedura procene poslovnih rizika neće uticati na našu konačnu ocenu efektivnosti internih kontrola, s obzirom da i pored toga menadžment neformalno vrši funkciju procene rizika i sprovodi akcije na njihovom smanjivanju.

Ocena efektivnosti unutrašnjih kontrola

Društvo ima usvojen Pravilnik o računovodstvu koji je usaglašen sa zakonskom regulativom u Republici Srbiji. Pravilnikom se uređeni: organizacija računovodstva, interni računovodstveni kontrolni postupci, računovodstvene politike za priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, utvrđena uputstva i smernice za usvajanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja, određena lica koja su odgovorna za zakonitost i ispravnost nastanka poslovne promene, sastavljanje i kontrolu računovodstvenih isprava o poslovnoj promeni; uređeno je kretanje računovodstvenih isprava, utvrđeni rokovi za njihovo dostavljanje na dalju obradu, i druga pitanja vođenja poslovnih knjiga i sastavljanja finansijskih izveštaja.

Društvo poseduje adekvatan Informacioni sistem koji pravilno evidentira informacije koje su značajne za sastavljanje finansijskih izveštaja.

Izvršili smo ocenu funkcionisanja procedura interne kontrole, kao i kontrolnih aktivnosti koje obavlja Društvo. Tom prilikom nismo zapazili određene propuste i nedostatke u primeni uspostavljenog sistema internih kontrola.

Ostala pitanja

Nekretnine, postrojenja i oprema – u toku obavljanja revizije finansijskih izveštaja utvrdili smo da Društvo u ranijim obračunskim periodima nije pravilno evidentiralo povećanje građevinskih objekata ukupne sadašnje vrednosti RSD 15,194 hiljada, s obzirom da se pomenuti iznos povećanja odnosi na ulaganje u opremu. Društvo bi u 2015. godine, trebalo da izvrši korekciju gore pomenuto pogrešno evidentirano povećanje.

Pismo menadžmentu (Nastavak)

Završne napomene

Napominjemo da se revizija, u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, obavlja na bazi testiranja, te s tim u vezi navedeni nalazi ne znače da ne postoje druge nepravilnosti u sistemu.

Ovo pismo predstavlja poverljivu informaciju namenjenu isključivo Rukovodstvu Društva i Komisiji za hartije od vrednosti. Njegova reprodukcija ili korišćenje u druge svrhe može se vršiti samo na bazi naše prethodne pismene saglasnosti.

S poštovanjem,

Slobodan Škurtić

Ovlašćeni revizor

Slobodan Škurtić

1776330787-111

2981914879

Digitally signed by Slobodan
Škurtić

1776330787-1112981914879

DN: l=Beograd, cn=Slobodan

Škurtić

1776330787-1112981914879

Date: 2015.04.30 16:35:33 +02'00'

AKCIONARIMA I RUKOVODSTVU DRUŠTVA „NIŠKA MLEKARA“ AD, Niš

POTVRDA O KONSULTANTSKIM USLUGAMA

Kao direktor "PKF" DOO, Beograd potvrđujem da smo u godini u kojoj je vršena revizija finansijskih izveštaja "NIŠKA MLEKARA" AD, Beograd, za 2014. godinu, pružili konsultantske usluge (kompilacija finansijskih izveštaja) u ukupnom neto iznosu od EUR 3,900, kako se to zahteva Zakonom o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" br. 31/11), kao i Pravilnikom o uslovima za obavljanje revizije finansijskih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" br. 50/12).

Beograd, 30. april 2015. godine

Direktor

Petar Grubor



AKCIONARIMA I RUKOVODSTVU DRUŠTVA „NIŠKA MLEKARA“ AD, Niš

POTVRDA O NEZAVISNOSTI

Saglasno odredama Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS" br. 62/13) i Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" br. 31/11) dajem sledeću potvrdu o nezavisnosti akcionarima i rukovodstvu „NIŠKA MLEKARA“ a.d., Niš.

Kao vodeći partner u reviziji finansijskih izveštaja „NIŠKA MLEKARA“ AD, Niš, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2014. godine, potvrđujem po svom najboljem znanju i uverenju, da u tekućoj godini i u dve prethodne poslovne godine, kao i za vreme obavljanja revizije, sledeće:

- da sam nezavisan od „NIŠKA MLEKARA“ a.d., Niš;
- da "PKF" d.o.o., Beograd nije blisko povezana sa „NIŠKA MLEKARA“ a.d., Niš;
- da "PKF" d.o.o., Beograd nije poslovni partner „NIŠKA MLEKARA“ a.d., Niš;
- da "PKF" d.o.o., Beograd nema direktno ili indirektno vlasništvo u „NIŠKA MLEKARA“ a.d., Niš;
- da "PKF" d.o.o., Beograd nije ugovorna strana u ugovornom odnosu s licem koje bi moglo negativno uticati na njegovu nepristrasnost i nezavisnost;

Beograd, 30. april 2015. godine



Slobodan Škurtić
ovlašteni revizor

