

BILANS STANJA

na dan 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A K T I V A			
A. STALNA IMOVINA (I do V)		50,857	53,186
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	D2	259	298
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D3	50,566	52,278
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D3		
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva		50,566	52,278
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	D4	32	610
1. Učešće u kapitalu			
2. Ostali dugoročni plasmani	D4	32	610
B. OBRTNA IMOVINA (I do III)		73,469	63,736
I. ZALIHE	D5	11,226	10,739
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		62,243	52,997
1. Potraživanja	D6	48,854	44,271
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak			
3. Kratkoročni finansijski plasmani			
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D7	11,924	7,253
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D8	1,465	1,473
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	D9	92	19
G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)		124,418	116,941
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA			
Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)		124,418	116,941
E. VANBILANSNA AKTIVA			

BILANS STANJA (nastavak)

na dan 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
P A S I V A			
A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)		55,940	51,865
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D10	86,394	86,394
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE			
IV. REVALORIZACIONE REZERVE			
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D10	4,075	1,674
VIII. GUBITAK	D10	34,529	36,203
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)		68,478	65,076
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D11	2,384	1,859
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)			
1. Dugoročni krediti			
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		66,094	63,217
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D12	15,781	18,722
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D13	42,470	39,152
4. Ostale kratkoročne obaveze	D14	2,874	2,775
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D15	4,432	2,484
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	D16	537	84
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)		124,418	116,941
D. VANBILANSNA PASIVA			

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)	D17	378,411	323,823
1. Prihodi od prodaje	D17	378,515	322,947
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	D17	151	464
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	D17	450	179
5. Ostali poslovni prihodi	D17	195	591
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	D18	373,396	313,793
1. Nabavna vrednost prodate robe	D18	42,557	26,958
2. Troškovi materijala	D18	264,548	228,711
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D18	40,007	34,979
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D18	6,660	5,546
5. Ostali poslovni rashodi	D18	19,624	17,599
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		5,015	10,030
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			
V. FINANSIJSKI PRIHODI	D19	1,134	1,817
VI. FINANSIJSKI RASHODI	D20	49	19,987
VII. OSTALI PRIHODI	D21	742	14,505
VIII. OSTALI RASHODI	D22	2,218	4,540
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)		4,624	1,825
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)			
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			13
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)		4,624	1,812
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)			

BILANS USPEHA (nastavak)
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda		622	84
2. Odloženi poreski rashodi perioda			54
3. Odloženi poreski prihodi perioda		73	
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu			
Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)		4,075	1,674
E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)			
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA			
I. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	418,044	348,775
1. Prodaja i primljeni avansi	415,667	348,097
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	2,377	678
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	409,258	366,411
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	358,563	306,627
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	39,898	34,811
3. Plaćene kamate		17,928
4. Porez na dobit	675	1,024
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	10,122	6,021
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	8,786	
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)		17,636
B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	1,751	109
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	1,751	109
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
4. Primljene kamate		
5. Primljene dividende		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	1,751	109
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)		25,460
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		6,679
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		18,781
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	6,260	
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	6,260	
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)		25,460
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	6,260	
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)	419,795	374,344
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)	415,518	366,411
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)	4,277	7,933
E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)		
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	7,253	1,110
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	426	284
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	32	2,074
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)	11,924	7,253

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

OPIS	Osnovni kapital	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	86,394	896	37,099	50,191
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje				
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje				
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	86,394	896	37,099	50,191
Ukupna povećanja u prethodnoj godini		1,674		1,674
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		896	896	
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	86,394	1,674	36,203	51,865
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje				
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje				
Korigovano početno stanje	86,394	1,674	36,203	51,865
Ukupna povećanja u tekućoj godini		4,075		4,075
Ukupna smanjenja u tekućoj godini		1,674	1,674	
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	86,394	4,075	34,529	55,940

NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

1.1. U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06 i 111/09) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice i prema stavu 1 člana 37. Zakona obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Vladan Josić, direktor
2. Vera Arnautović, ovlašćeni računovođa

1.3. Dokumenti revizije su finansijski izveštaji Društva (Bilans stanja, Bilans uspeha, Tokovi gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu) kao i Bruto bilans, popisne liste, Odluke organa upravljanja i rukovođenja, dokumenti o poslovnim događajima, izveštaji, zapisnici o kontroli, Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Izjavom rukovodstva broj 102 od 16.03.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva i da su identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke nam je prezentirala Milanka Dimitrijević, knjigovođa

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

Obračun troškova i učinaka vrši se u okviru klase 9 Kontnog okvira u skladu sa MRS 2 - Zalihe.

1.6. Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo i odvija se u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta.

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA
ZA 2011. GODINU**

"MLEKARA" AD. LOZNICA

Beograd, 16.03.2012. godine

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
BILANS STANJA.....	2
BILANS USPEHA	4
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....	6
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	8
1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI	9
2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	10
A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	11
B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	14
C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE	19
D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.....	20

SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU DRUŠTVA
"MLEKARA" AD. LOZNICA

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uvod

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "MLEKARA" AD. LOZNICA (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), 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 napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima 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 izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva 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 radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Mišljenje bez rezerve

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

1. Kao što je navedeno u napomeni D25 uz finansijske izveštaje, koeficijent finansijske stabilnosti je 1.06, što znači da je dugoročno vezana imovina veća od trajnog i dugoročnog kapitala za u iznosu od 3,759 hiljada dinara, što otežava održavanje likvidnosti.

Beograd, 16.03. 2012. godine

Ovlašćeni revizor,

Miroslav Svedić



BILANS STANJA

na dan 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A K T I V A			
A. STALNA IMOVINA (I do V)		50,857	53,186
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	D2	259	298
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D3	50,566	52,278
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D3		
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva		50,566	52,278
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	D4	32	610
1. Učešće u kapitalu			
2. Ostali dugoročni plasmani	D4	32	610
B. OBRTNA IMOVINA (I do III)		73,469	63,736
I. ZALIHE	D5	11,226	10,739
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		62,243	52,997
1. Potraživanja	D6	48,854	44,271
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak			
3. Kratkoročni finansijski plasmani			
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D7	11,924	7,253
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D8	1,465	1,473
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	D9	92	19
G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)		124,418	116,941
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA			
Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)		124,418	116,941
E. VANBILANSNA AKTIVA			

BILANS STANJA (nastavak)

na dan 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
P A S I V A			
A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)		55,940	51,865
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D10	86,394	86,394
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE			
IV. REVALORIZACIONE REZERVE			
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D10	4,075	1,674
VIII. GUBITAK	D10	34,529	36,203
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)		68,478	65,076
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D11	2,384	1,859
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)			
1. Dugoročni krediti			
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		66,094	63,217
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D12	15,781	18,722
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D13	42,470	39,152
4. Ostale kratkoročne obaveze	D14	2,874	2,775
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D15	4,432	2,484
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	D16	537	84
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)		124,418	116,941
D. VANBILANSNA PASIVA			

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)	D17	378,411	323,823
1. Prihodi od prodaje	D17	378,515	322,947
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	D17	151	464
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	D17	450	179
5. Ostali poslovni prihodi	D17	195	591
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	D18	373,396	313,793
1. Nabavna vrednost prodate robe	D18	42,557	26,958
2. Troškovi materijala	D18	264,548	228,711
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D18	40,007	34,979
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D18	6,660	5,546
5. Ostali poslovni rashodi	D18	19,624	17,599
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		5,015	10,030
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			
V. FINANSIJSKI PRIHODI	D19	1,134	1,817
VI. FINANSIJSKI RASHODI	D20	49	19,987
VII. OSTALI PRIHODI	D21	742	14,505
VIII. OSTALI RASHODI	D22	2,218	4,540
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)		4,624	1,825
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)			
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			13
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)		4,624	1,812
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)			

BILANS USPEHA (nastavak)
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda		622	84
2. Odloženi poreski rashodi perioda			54
3. Odloženi poreski prihodi perioda		73	
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu			
Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)		4,075	1,674
E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)			
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA			
I. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	418,044	348,775
1. Prodaja i primljeni avansi	415,667	348,097
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	2,377	678
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	409,258	366,411
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	358,563	306,627
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	39,898	34,811
3. Plaćene kamate		17,928
4. Porez na dobit	675	1,024
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	10,122	6,021
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	8,786	
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)		17,636
B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	1,751	109
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	1,751	109
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
4. Primljene kamate		
5. Primljene dividende		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	1,751	109
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)		25,460
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		6,679
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		18,781
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	6,260	
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	6,260	
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)		25,460
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	6,260	
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)	419,795	374,344
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)	415,518	366,411
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)	4,277	7,933
E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)		
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	7,253	1,110
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	426	284
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	32	2,074
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)	11,924	7,253

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

OPIS	Osnovni kapital	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	86,394	896	37,099	50,191
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje				
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje				
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	86,394	896	37,099	50,191
Ukupna povećanja u prethodnoj godini		1,674		1,674
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		896	896	
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	86,394	1,674	36,203	51,865
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje				
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje				
Korigovano početno stanje	86,394	1,674	36,203	51,865
Ukupna povećanja u tekućoj godini		4,075		4,075
Ukupna smanjenja u tekućoj godini		1,674	1,674	
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	86,394	4,075	34,529	55,940

NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

1.1. U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06 i 111/09) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice i prema stavu 1 člana 37. Zakona obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Vladan Josić, direktor
2. Vera Arnautović, ovlašćeni računovođa

1.3. Dokumenti revizije su finansijski izveštaji Društva (Bilans stanja, Bilans uspeha, Tokovi gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu) kao i Bruto bilans, popisne liste, Odluke organa upravljanja i rukovođenja, dokumenti o poslovnim događajima, izveštaji, zapisnici o kontroli, Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Izjavom rukovodstva broj 102 od 16.03.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva i da su identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke nam je prezentirala Milanka Dimitrijević, knjigovođa

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

Obračun troškova i učinaka vrši se u okviru klase 9 Kontnog okvira u skladu sa MRS 2 - Zalihe.

1.6. Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo i odvija se u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta.

1.7. Revizorski tim:

1. dr Jovan Rodić, ovlašćeni revizor
2. Miroslav Švedić, ovlašćeni revizor
3. Mirjana Divnić, revizor

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: januar – mart 2012. godine

2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Industrija mleka i mlečnih proizvoda „Mlekara“ a.d. Loznica osnovana je 09.09.1980. godine kao Društvo u društvenoj svojini. Kasnije posluje kao Deoničarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda „Mlekara“ d.d. Loznica. Rešenjem Privrednog suda u Valjevu Fi 1020/00 upisuje se novi naziv firme: Industrija mleka i mlečnih proizvoda „Mlekara“ a.d. Loznica.

U toku 2004. godine Društvo je privatizovano tako da većinski paket akcija imaju četiri akcionara ukupne vrednosti 79,185 hiljade dinara ili 91,65% osnovnog kapitala.

Društvo je izvršilo prevođenje kod Agencije za privredne registre dana 07.03.2007. pod br. BD.237162/2007 godine i izvršilo registraciju promene osnovnog kapitala tako da upisani i uplaćeni kapital umesto 86,394 hiljada dinara iznosi 1.472.415,85 EUR.

Šifra delatnosti: 15510 – Proizvodnja i prerada mleka i mlečnih proizvoda.

Sedište društva je u Loznici, u ulici Prvog maja bb.
Matični broj: 07299141
PIB: 101561926

Društvo poseduje Rešenje Ministarstva poljoprivrede i vodoprivrede RS br. 323-07-00769/2004-05 od 17.02.2004. godine kojim se potvrđuje da Društvo ispunjava propisane vetreinarsko – sanitarne uslove za izvoz mleka i proizvoda od mleka na tržištu van zemalja E.U. i S.A.D.

Prosečan broj zaposlenih za 2011. godinu na osnovu stanja krajem svakog meseca je 84 zaposlenih radnika.

A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo je obavezno da se pridržava sledećih načela:

A1. NAČELO STALNOSTI podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinost, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

A2. NAČELO REALIZACIJE podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

A3. NAČELO OPREZNOSTI kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

A4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

A5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA pri čemu eventualna grupna procenjivanja nisu dozvoljena.

A6. NAČELO IDENTITETA BILANSA po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

A7. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije.

- *Zakon o računovodstvu i reviziji* (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima* (»Službeni glasnik RS«, 77/10),
- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja*, (»Službeni glasnik RS«, 77/10),
- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike* (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 4/10 i 3/11),
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća* (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04, 18/10),
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost* (»Službeni glasnik RS«, 84/04)
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike* (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09).

Prema članu 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Ministarstvo finansija utvrđuje rešenjem koje se objavljuje u Službenom glasniku RS prevod i primenu MSR, MSFI i MRS i Tumačenje ovih standarda od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za međunarodnu praksu revizije (IAPC). Do dana obelodanjivanja ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji nisu prevedeni i obelodanjeni:

a) Tumačenja koja su u primeni a nisu zvanično prevedena i usvojena

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, sledeća tumačenja nisu zvanično bila prevedena i usvojena od strane Ministarstva.

- IFRIC 13 – Program lojalnosti klijentima (u primeni od 1. jula 2008. godine);
- IFRIC 14 – MRS 19 – Ograničenja definisanih primanja, minimalni zahtevi i njihova interakcija (u primeni od 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16 – Zaštita od rizika neto investicija u strano poslovanje (primeni od 1. oktobra 2008. godine).

b) Standardi i interpretacije koji su izdati ali koji nisu još uvek u primeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi, izmene standarda i interpretacije su bile izdate od strane Odbora i Komiteta ali nisu postale efektivne za računovodstveni period koji počinje na dan 1. januara 2009. godine i nisu bile usvojene, odnosno nisu bile prevedene i zvanično usvojene u Republici Srbiji.

- MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 1 - Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Poboľjšani Međunarodni računovodstveni standardi 2008. (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- IFRIC 15 – Ugovori o izgradnji stambenih i poslovnih objekata (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Poboľjšani MSFI 1 – Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- IFRIC 17 – Raspodela nemonetarnih sredstava vlasnicima (u primeni od 1. jula 2009. godine).

B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

B1. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja, ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38). Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38). Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom u roku od 5 godina, osim ulaganja koji imaju ograničen vek trajanja i ulaganje čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovoro,.

B2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

Društvo se opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 30 MRS 16).

B3. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. U toku korisnog veka investicione nekretnine se procenjuju po poštenoj vrednosti (paragraf .38 i 53 MRS 40 - Ulaganja u nekretnine). Ukoliko se investicione nekretnine ne amortizuju, pozitivni efekti procene su prihod od usklađivanja vrednosti a negativni efekti procene su rashod po osnovu obezvređenja tekućeg perioda.

Društvo se opredelilo da investicione nekretnine vrednuje po poštenoj (fer) vrednosti (paragraf 33 MRS 40).

B4. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće metode i stope amortizacije:

Grupe sredstava	Stope amortizacije
1. Građevinski objekti	2%
2. Komjuterska oprema	15%
3. Kancelarijska oprema	12,5%
4. Automobil	20%
5. Kamioni	20%
6. Ostala osnovna sredstva	15 %- 30%

B5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**B5.1. Učešće u kapitalu**

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi uključuju u konsolidovani bilans vrednuje se po knjigovodstvenoj vrednosti (paragraf 2 MRS 39 – Finansijski instrumenti: odmeravanje i priznavanje). Međutim ako je zavisno pravno lice sa sedištem u drugoj državi, bilans tog pravnog lica je u valuti te države. Za potrebe konsolidovanja taj bilans biće preračunat u dinare i to: pozicije bilansa stanja po srednjem kursu na dan bilansa a pozicije bilansa uspeha po srednjem kursu na sredini perioda koji obuhvata bilans uspeha. Dakle i udeo u kapitalu matičnog preduzeća kod zavisnog preduzeća iz druge države biće iskazan po srednjem kursu na dan bilansa. Da se kod konsolidovanog bilansa ne bi javila razlika između iznosa učešća u kapitalu i iznosa udela u kapitalu, učešće u kapitalu zavisnog preduzeća u drugoj državi treba vrednovati po srednjem kursu valute te države na dan bilansa.

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi ne uključuju u konsolidovani bilans vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

B5.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća vrednuju se ovako:

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

B5.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

B6. ZALIHE

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe učinaka procenjuju se po ceni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cena koštanja viša od neto prodajne cene zalihe učinaka se vrednuju po neto prodajnoj ceni. Neto prodajna cena utvrđuje se ovako: Vladajuća prodajna cena na dan bilansa X (1-(troškovi perioda /poslovni prihodi bez korekcije po osnovu promene vrednosti zaliha učinaka))=neto prodajna cena proizvoda. Za procenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto prodajna cena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva. Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret računa 983 u okviru obračuna troškova i učinaka.

B7. POTRAŽIVANJA - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena za 60 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

B8. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

B9. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 60 dana od dana dospeća indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

B10. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

B11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

B12. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

B13. GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

B14. KAPITAL OBUHVATA: osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj ceni.

B15. DUGOROČNA REZERVISANJA predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za zadržane kaucije i depozite,
- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih, i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

B16. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

B17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

B18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

B19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

B20. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

B21. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

B22. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

B23. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

B23.1. Poslovne prihode čine:

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

B23.2. Poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

B24. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

B24.1. Finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

B24.2. Finansijske rashode čine finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

B25. OSTALI PRIHODI I RASHODI

B25.1. Ostale prihode čine dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

B25.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

B26. POREZ NA DOBITAK

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03, 84/04 i 18/10). Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2010.	31.12.2011.
1 EURO	105,4982	104,6409
1 USD	79,2802	80,8662
1 CHF	84,4458	85,9121

Koeficijenti rasta potrošačkih cena u Republici Srbiji (godišnja inflacija):

Mesec	2011.
Januar	0,112
Februar	0,126
Mart	0,141
April	0,147
Maj	0,134
Jun	0,127
Jul	0,121
Avgust	0,105
Septembar	0,093
Oktobar	0,087
Novembar	0,081
Decembar	0,070

D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**D1. BILANS OTVARANJA TEKUĆE GODINE I ZAKLJUČNI
BILANS PRETHODNE GODINE I BRUTO BILANS I BILANS
TEKUĆE GODINE**

Bilans otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva i računa glavne knjige obračunatih troškova i učinaka tekuće godine jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva i glavne knjige obračuna troškova i učinaka prethodne godine.

D2. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	u hiljadama dinara		
	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna bruto vrednost na početku godine	205	393	598
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	205	393	598
Kumulirana ispravka na početku godine	205	95	300
Povećanje:		39	39
Amortizacija u toku godine		39	39
Stanje ispravke na kraju godine	205	134	339
Neto sadašnja vrednost:			
31.12.2011. godine		259	259
Neto sadašnja vrednost:			
31.12.2010. godine		298	298

Ostala nematerijalna ulaganja obuhvataju računarski softver u iznosu od 259 hiljada dinara.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja vrši se u toku korisnog veka proporcionalnom metodom amortizacije (paragraf 97 MRS 38 - Nematerijalna ulaganja). Amortizacija je ispravno obračunata i evidentirana na rashodima.

D3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama dinara			
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	11,670	68,665	158,904	239,239
Povećanje:			4,383	4,383
Nabavka, aktiviranje i prenos			4,383	4,383
Smanjenje:			1,121	1,121
Prodaja u toku godine			799	799
Rashod u toku godine			322	322
Nabavna vrednost na kraju godine	11,670	68,665	162,166	242,501
Kumulirana ispravka na početku god.		43,034	143,927	186,961
Povećanje:		1,312	4,783	6,095
Amortizacija		1,312	4,783	6,095
Smanjenje:			1,121	1,121
Po osnovu prodaje			799	799
Po osnovu rashodovanja			322	322
Stanje na kraju godine		44,346	147,589	191,935
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2011. godine	11,670	24,319	14,577	50,566
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2010. godine	11,670	25,631	14,977	52,278

Društvo je prilikom popunjavanja obrazaca Bilansa stanja sadašnju vrednost zemljišta, građevinskih objekata i postrojenja i opreme u iznosu od 52,278 hiljada dinara (2010. god.) i u iznosu od 50,566 hiljada dinara (2011. god.) pogrešno unelo na poziciju bioloških sredstava umesto na poziciju nekretnina, postrojenja i opreme čime su u Bilansu stanja precenjena biološka sredstva a podcenjene nekretnina, postrojenja i opreme za navedena iznose, što nema uticaja na finansijski rezultat.

Društvo ima upisano vlasništvo nad zemljištem i građevinama.

Nekretnina, postrojenja i oprema vrednuje se po nabavnoj vrednosti (paragraf 30 MRS 16). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije, da bi ova imovina bila realnije vrednovana po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 31 MRS 16.

Nove nabavke opreme prikazane su u sledećoj tabeli:

Naziv	Iznos u 000 dinara
1. Teretno vozilo Zastava	1,532
2. Polovno putničko vozilo Pevgeot	980
3. Rashladni uređaji i rashladna vitrina king (2 kom.)	888
4. Duplikator 500 l sa elektromotorom	208
5. Zadrživač toplote i pumpa	115
6. Rezervoar za kondezaciju	135
7. Komjupter	162
8. Samousisna pumpa (2 kom.)	150
9. Tankovi za mleko	115
10 Ostala oprema	98
11. Svega (1 do 11)	4,383

Prodaja postrojenja i opreme prikazana je u narednoj tabeli::

Prodana sredstva	Prodajna vrednost	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Dobitak / (gubitak) (2-5)
1	2	3	4	5	6
Cistern TAM	13	10	10		13
Vozilo marke TAM	95	789	789		95
Ukupno:	108	799	799		108

Društvo je dobitke po osnovu prodaje postrojenja i opreme evidentiralo u okviru ostalih prihoda na računu dobiti po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od 108 hiljada dinara. (Napomena D21).

Rashodovanje postrojenja i opreme prikazano je u narednoj tabeli:

Rashodovana sredstva	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (2-3)	Dobitak gubitak (4)
1	2	3	4	5
Računari (5 kom.)	322	322	-	-
Ukupno:	322	322	-	-

Društvo je na osnovu Odluke Upravnog odbora broj 267 od 22.07.2011. godine zbog dotrajalosti rashodovalo je opremu (računare) koji nisu imali sadašnju vrednost.

Obračun amortizacije je izvršen primenom proporcionalne metode amortizacije (paragraf 62 MRS 16 – Nekretnina, postrojenja i oprema). Amortizacija je ispravno obračunata i evidentirana na rashodima.

D4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama dinara	
	Ostali dugoročni finansijski plasmani	Ukupno
1. Bruto vrednost na početku godine	737	737
2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:		
3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:	578	578
a) Po osnovu naplate	578	578
4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)	159	159
5. Ispravka vrednosti na početku godine	127	127
6. Ispravka vrednosti na kraju godine	127	127
Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)	32	32
Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)	610	610

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na replasirana sredstva Fonda za razvoj za kupovinu junica koje su isporučene na dugoročni kredit individualnim proizvođačima mleka. Individualni proizvođači mleka uzeta sredstva za kupovinu junica vraćaju u roku od 4 godine pod uslovom da vrate istu takvu junicu ili da nadoknade njenu tržišnu vrednost.

Smanjenje dugoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 578 hiljade dinara odnosi se na naplatu individualnih proizvođača mleka.

D5. ZALIHE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1)	2,749	4,167
1.1. Nabavna vrednost	2,749	4,167
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)		
2.1. Nabavna vrednost	6,631	4,576
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	6,631	4,576
3. Zalihe učinaka neto (3.1+3.2+3.3)	3,126	3,425
3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	185	265
3.2. Gotovi proizvodi (neto)	436	634
3.3. Proizvodi u prodavnici (neto)	2,505	2,526
4. Roba (4.1-4.2-4.3)	3,441	2,366
4.1. Bruto vrednost robe	4,042	2,930
4.2. Ukalkulisani PDV	426	232
4.3. Ukalkulisana razlika u ceni	175	332
I Zalihe - neto (1 do 4)	9,316	9,958
1. Bruto dati avansi	2,164	1,034
2. Ispravka vrednosti datih avansa	254	253
II Dati avansi - neto (1-2)	1,910	781
UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	11,226	10,739

Obračun vrednosti zaliha učinaka evidentira se u okviru klase 9.

Zalihe materijala i robe vrednovane su po nabavnoj vrednosti.

Zalihe učinaka iskazuju se po stvarnoj ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni u zavisnosti koja je niža shodno MRS 2 – Zalihe.

Povećanje i smanjenje zaliha učinaka:

a) U Bilansu stanja

- Smanjenje zaliha nedovršene proizvodnje $(185 - 265) = -80$
 - Smanjenje zaliha gotovih proizvoda $(436 - 634) = -198$
 - Smanjenje zaliha proizvoda u prodavnici $(2,505 - 2,526) = -21$
- 299

b) U Bilansu uspeha

- a. Povećanje zaliha učinaka 151
 - b. Smanjenje zaliha učinaka - 459
- 299

Smanjenje i povećanje zaliha učinaka u bilansu stanja i bilansu uspeha je jednako.

Starosna struktura avansa**u hiljadama dinara**

Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	1,910	254	2,164
Ispravka vrednosti		254	254
Dati avansi, neto	1,910		1,910

Potraživanja po osnovu datih avansa usaglašena su u potpunosti što je u skladu sa članom 20 Zakona o računovodstvu i reviziji.

D6. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**u hiljadama dinara**

	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Druga potraživ.	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	43,785	661	1,743	46,189
Bruto potraživanje na kraju godine	46,808	75	3,889	50,772
Ispravka vrednosti na početku godine	1,291	627		1,918
Ispravka vrednosti na kraju godine	1,291	627		1,918
NETO STANJE				
31.12.2011. godine	45,517	(552)	3,889	48,854
31.12.2010. godine	42,494	34	1,743	44,271

Društvo je usaglašavalo kratkoročna potraživanja, shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009). Potraživanja od kupaca u inostranstvu nisu usaglašena. Usaglašena potraživanja od kupaca u zemlji iznose 32,771 hiljadu dinara. Usaglašena salda kratkoročnih potraživanja ne predstavljaju zadovoljavajući revizijski dokaz na osnovu koga bismo mogli da potvrdimo realnost i adekvatnost iskazanih stanja kratkoročnih potraživanja. Pored toga, na osnovu nezavisnih konfirmacija dobijenih u postupku revizije nismo mogli steći viši nivo uveravanja kako bi iz eksternih izvora potvrdili realnost i adekvatnost kratkoročnih potraživanja.

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	45,517	1,291	46,808
Ispravka vrednosti		1,291	1,291
Neto potraživanja	45,517		45,517
Potraživanja od kupaca iz inostranstva (bruto)		75	75
Ispravka vrednosti		627	627

Neto potraživanja		(552)	(552)
Druga potraživanja (bruto)	3,889		3,889
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	3,889		3,889

Društvo iskazuje negativan potražni saldo potraživanja od kupaca u inostranstvu u iznosu od 552 hiljade dinara. Na osnovu uvida u računovodstvenu dokumentaciju tokom sprovođenja revizijskih postupaka, uverili smo da se radi o ranije indirektnom obezvređenju potraživanju od kupca „Mlekara“ iz Podgorice, koja su naplaćena u toku 2011. godine i evidentirana su na teret tekućeg računa u korist potraživanja od kupaca u inostranstvu u iznosu od 552 hiljade dinara. Pošto je ovo potraživanje, u prethodnom periodu bilo indirektno obezvređeno i evidentirano na ispravci vrednosti potraživanja, Društvo nije evidentiralo smanjenje ispravke vrednosti po osnovu naplate u korist ostalih prihoda po osnovu usklađivanja vrednosti kratkoročnih potraživanja u iznosu od 552 hiljade dinara, čime su podcenjeni ostali prihodi po osnovu usklađivanja potraživanja, finansijski rezultat (dobitak) a precenjena ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostranstvu u navedenom iznosu.

U okviru drugih potraživanja u iznosu od 3,889 hiljada dinara evidentirana su sledeća potraživanja i to:

- potraživanja od zaposlenih po osnovu akontacije za službena putovanja u dinarima u iznosu od 10 hiljada dinara,
- potraživanja od zaposlenih po osnovu manjkova u iznosu od 208 hiljade dinara,
- potraživanja od Ministarstva poljoprivrede i šumarstva za isplatu za premije za mleko za IV kvartal u iznosu od 3,610 hiljada dinara, i
- ostala potraživanja u iznosu od 61 hiljadu dinara

D7. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Gotovinski ekvivalenti u dinarima		10
2. Dinarski poslovni račun	10,417	6,371
3. Dinarska blagajna	1,507	872
UKUPNO (1 do 3)	11,924	7,253

Dinarski poslovni računi i dinarska blagajna su usaglašeni sa popisom.

Dinarski poslovni računi odgovaraju izvodima poslovnih banaka.

D8. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	742	770
2. Unapred plaćeni troškovi	723	703
UKUPNO (1 + 2)	1,465	1,473

Unapred plaćeni troškovi u iznosu od 723 hiljade dinara odnose se na plaćene premije osiguranja lica i imovine kod »Kompanije Dunav osiguranje« a.d. Beograd.

D9. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Odložene poreska sredstva po osnovu (a do c)	92	19
a) Odložena poreska sredstva – početno stanje	19	
b) razlike između knjigovodstvene vrednosti imovine i njene poreske osnovice	20	19
c) dugoročna rezervisanja u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih	53	

Društvo je suprotno odredbama MRS 12 – Porezi iz dobitka obračunalo odložena poreska sredstva po osnovu 10% od iznosa obračunatih rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih koja se odnose na 2011. godinu čime je precenilo odložena poreska sredstva i finansijski rezultat (dobitak) i odložene poreske prihode u Bilansu uspeha u iznosu od 53 hiljade dinara.

D10. KAPITAL

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	86,394	86,394
I. Svega osnovni kapital (1)	86,394	86,394
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	4,075	1,674
II. Svega neraspoređeni dobitak (2)	4,075	1,674
3. Gubitak do visine kapitala ranijih godina	34,529	36,203
III. Svega gubitak do visine kapitala (3)	34,529	36,203
KAPITAL (I+II-III)	55,940	51,865

Osnovni kapital registrovan kod Agencije za privredne registre dana 07.03.2007. pod brojem BD 237162/2007 godine iznosi 1.472.415,85 EUR.

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

	u hiljadama dinara		
	Akcijski kapital	Svega osnovni kapital	Ukupno
Stanje na početku godine	86,394	86,394	86,394
Stanje 31.12. tekuće godine	86,394	86,394	86,394

b) Neraspoređeni dobitak

u hiljadama dinara	
Stanje na početku godine	1,674
Povećanje:	4,075
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	4,075
Smanjenje:	1,674
a) po osnovu pokrića gubitka	1,674
Stanje 31.12. tekuće godine	4,075

c) Gubitak do visine kapitala

u hiljadama dinara	
Stanje na početku godine	36,203
Smanjenje po osnovu otpisa (pokrića)	1,674
Stanje 31.12. tekuće godine	34,529

Društvo je Odlukom Upravnog odbora broj 424 od 31.12.2011. godine izvršilo pokriće gubitka ranijih godina iz neraspoređene dobiti ostvarene u 2010. godini u iznosu od 1,674 hiljada dinara.

Struktura akcijskog kapitala:

Hiljada dinara

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica - Josić Božidar	1	140,442	81.27%	70,221
Akcije fizičkih lica - Josić Milan	1	18,888	10.93%	9,444
Akcije fizičkih lica	105	13,478	7.80%	6,729
Svega akcijski kapital	107	172,788	100.00%	86,394

Nominalna vrednost jedne akcije serije je 500,00 dinara.

Knjigovodstvena vrednost akcije serije je 323,75 dinara.

Poslednja prodajna cena jedne akcije (serije ESVUFR) ostvarena na berzi dana 30.12.2011. godine je 300 dinara.

Društvo je na osnovu nepravilnosti navedenih u Napomenama uz Izveštaj nezavisnog revizora za 2010. godinu i Rešenja Komisije za hartije od vrednosti broj 4/0-29-3927/3-11 od 04.11.2011. godine izvršilo izjednačavanje (homogenizaciju) nominalne vrednosti običnih akcija ranije emisije i akcija emitovanih u postupku privatizacije. Izvršena je zamena 2.070 komada akcija nominalne vrednosti od 100 dinara (serije ESRUFR – obične akcije ranije emisije) i 28.729 komada akcija nominalne vrednosti 3.000 dinara (serije ESVUFR - akcije emitovane u postupku privatizacije) izdavanjem novih 172.788 komada običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 500 dinara (nova serija ESVUFR) tako da osnovni kapital ostaje nepromenjen i iznosi 86,394 hiljada dinara.

D11. DUGOROČNA REZERVISANJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije u početnom bilansu	1,858	1,441
2. Rezervisanja u toku godine	526	696
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine		278
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda		
I. Rezervisanja za naknade i druge beneficije na kraju godine (1+2-3-4)	2,384	1,859
DUGOROČNA REZERVISANJA (I do VI)	2,384	1,859

Društvo je u skladu sa paragrafima 133 i 134 MRS 19 – Primanja zaposlenih i prema čl. 114 Zakona o radu izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih na kraju 2011. godine odnosno pripadajući deo za 2011. godinu u iznosu od 526 hiljade dinara i evidentiralo na teret rashoda rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih u korist obaveza po osnovu rezervisanja za naknade i druge beneficije u navedenom iznosu.

D12. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	15,781	18,722
UKUPNO (1+2)	15,781	18,722

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
Pozajmica vlasnika, Ug. br. 235 iz 2003. godine	9 meseca		1.10% mesečno	EUR	74.364,61	7,781
Pozajmica vlasnika, Ug. br. 421 od 30.12. 2011. godine	3 meseca		bez kamate	RSD	76.451,94	8,000
Ostale kratkoročne finansijske obaveze					150.816,55	15,781

Obaveze po osnovu pozajmica iskazane su prema srednjem kursu NBS na dan bilansa. Efekti kursnih razlika evidentirani su u okviru finansijskih prihoda u iznosu od 384 hiljade dinara. (Napomena D19).

D13. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dobavljači u zemlji	14,762	16,857
2. Dobavljači u inostranstvu	19	19
3. Obaveze iz specifičnih poslova	27,689	22,276
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 3)	42,470	39,152

Društvo je usaglašavalo obaveze iz poslovanja, shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009). Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu nisu usaglašene. Obaveze prema dobavljačima u zemlji su usaglašene u iznosu od 7,798 hiljada dinara. Usaglašena salda obaveza prema dobavljačima ne predstavljaju zadovoljavajući revizijski dokaz na osnovu koga bismo mogli da potvrdimo realnost i adekvatnost iskazanih stanja obaveza. Pored toga, na osnovu nezavisnih konfirmacija dobijenih u postupku revizije nismo mogli steći viši nivo uveravanja kako bi iz eksternih izvora potvrdili realnost i adekvatnost obaveza prema dobavljačima.

U okviru obaveza iz specifičnih poslova u iznosu od 27,689 hiljada dinara evidentirane su obaveze prema individualnim proizvođačima po osnovu neisplaćenog otkupljenog mleka za 2011. godinu.

D14. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	1,718	1,628
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	652	672
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	434	430
4. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	70	45
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 4)	2,874	2,775

D15. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	828	813
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1.)	5	57
2.1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	5	57
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1.)	3,599	1,614
3.1. Ostala pasivna vremenska razgraničenja	3,599	1,614
OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR (1 do 3)	4,432	2,484

Ostala pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 3,599 hiljada dinara odnose se na obaveznu isplatu premije individualnim proizvođačima mleka po osnovu primljenih premija od Ministarstva šumarstva i poljoprivrede.

D16. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	537	84

D17. POSLOVNI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
a) Prihodi od prodaje		
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	46,120	24,722
I. Prihodi od prodaje robe (1)	46,120	24,722
2. Prih. od prodaje proizv. i usluga na domaćem tržištu	327,198	291,810
3. Prih. od prod. proizv. i usluga na inostranom tržištu	5,197	6,415
II Prihodi od prodaje proizvoda i usluga (2 + 3)	332,395	298,225
A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)	378,515	322,947
b) Promena vrednosti zaliha učinaka		
4. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	151	464
5. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	450	179
c) Ostali prihodi		
6. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	195	591
C. OSTALI PRIHODI (14 do 18)	195	591
POSLOVNI PRIHODI (A+B+C+4-5)	378,411	323,823

D18. POSLOVNI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodate robe	46,220	26,958
I. Nabavna vrednost prodate robe (1) prema glavnoj knjizi	46,220	26,958
I. Nabavna vrednost prodate robe (1) prema Bilansu uspeha	42,557	
Razlika između Bilansa uspeha i glavne knjige	3,663	
2. Troškovi materijala za izradu	192,657	162,647
3. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	37,364	35,022
4. Troškovi goriva i energije	30,864	31,042
II. Trošk. materijala (2 do 4) prema glavnoj knjizi	260,885	228,711
II. Trošk. materijala (2 do 4) prema Bilansu uspeha	264,548	
Razlika između Bilansa uspeha i glavne knjige	3,663	
5. Troškovi zarada i naknada (bruto)	29,065	26,126
6. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	5,205	4,686
7. Troškovi naknada po ugovoru o delu	872	212
8. Trošk. naknada fiz.licima po osnovu ostalih ugovora	4,745	3,814
9. Ostali lični rashodi i naknade	120	141
III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (5 do 9)	40,007	34,979
10. Troškovi amortizacije	6,134	4,850
11. Troškovi rezervisanja	526	696
IV. Troškovi amortizacije i rezervisanja (10+11)	6,660	5,546

12. Troškovi usluga na izradi učinaka	756	109
13. Troškovi transportnih usluga	3,660	2,939
14. Troškovi usluga na održavanju	2,750	3,738
15. Troškovi zakupnina	72	905
16. Troškovi sajmovi	3	
17. Troškovi reklame i propagande	2,379	1,141
18. Troškovi ostalih usluga	3,693	3,026
a) Troškovi proizvodnih usluga (12 do 18)	13,313	11,858
19. Troškovi neproizvodnih usluga	2,693	1,803
20. Troškovi reprezentacije	131	265
21. Troškovi premije osiguranja	1,109	1,678
22. Troškovi platnog prometa	773	680
23. Troškovi članarina	151	144
24. Troškovi poreza	798	599
25. Ostali nematerijalni troškovi	656	572
b) Nematerijalni troškovi (19 do 25)	6,311	5,741
V Ostali poslovni rashodi (a+b)	19,624	17,599
POSLOVNI RASHODI (I do V)	373,394	313,793
POSLOVNI DOBITAK	5,015	10,030

Razlika između nabavne vrednosti prodate robe i troškova materijala iskazanim u Bilansu uspeha i glavnoj knjizi u iznosu od 3,663 hiljade dinara odnose se na nabavnu vrednost prodate robe na veliko koja je greškom, prilikom popunjavanja obrasca Bilansa uspeha, uneta na poziciju troškova materijala umesto na poziciju nabavne vrednosti prodate robe, čime su u Bilansu uspeha precenjeni troškovi materijala a podcenjena nabavna vrednost prodate robe u navedenom iznosu, što nema uticaja na finansijski rezultat.

D19. FINANSIJSKI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi od kamata	106	255
2. Pozitivne kursne razlike	426	284
3. Ostali finansijski prihodi	602	1,278
FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 3)	1,134	1,817

Ostali finansijski prihodi u iznosu od 602 hiljade dinara odnose se na prihode po osnovu priznatih šteta od Kompanije »Dunav osiguranje« ad. koji su pogrešno evidentirani na ostalim finansijskim prihodima umesto na ostalim prihodima, što je u suprotnosti sa članom 55 Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge pravna lica i preduzetnike, čime je Društvo precenilo finansijske prihode a potcenilo ostale prihode u navedenom iznosu, što nema uticaja na finansijski rezultat (dobitak).

D20. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi kamata	16	17,913
2. Negativne kursne razlike	33	2,074
FINANSIJSKI RASHODI (1 + 2)	49	19,987

D21. OSTALI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (vidi Napomenu D3)	108	128
2. Viškovi	103	5
3. Prihodi od smanjenja obaveza	8	
4. Ostali nepomenuti prihodi	523	563
5. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		13,809
OSTALI PRIHODI (1 do 5)	742	14,505

U okviru ostalih nepomenutih prihoda u iznosu od 523 hiljade dinara evidentirani su sledeći prihodi:

- naplaćenih kazni i šteta u iznosu od 7 hiljada dinara,
- naknadno primljenih rabata u iznosu od 393 hiljade dinara,
- dobijenih sudskih rešenja u iznosu od 121 hiljadu dinara, i
- prihodi po osnovu usaglašavanja stanja sa dobavljačima u iznosu od 2 hiljade dinara.

D22. OSTALI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		19
2. Manjkovi robe	176	1,033
3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja		1
4. Rash. po osnovu rashodavanja zaliha mater. i robe	609	242
5. Ostali nepomenuti rashodi	1,398	2,107
6. Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	35	1,138
OSTALI RASHODI (1 do 6)	2,218	4,540

Manjkovi robe nastali su prilikom provalnih krađa u prodavnici na osnovu Rešenja Ministarstva Unutrašnjih poslova – Direkcija policije broj 259/11 od 05.09.2011. godine u iznosu od 176 hiljada dinara.

U okviru ostalih nepomenutih rashoda u iznosu od 1,398 hiljade dinara evidentirani su sledeći rashodi:

- naknadno odobreni rabati u iznosu od 248 hiljada dinara,
- kazne za privredne prestupe i prekršaje u iznosu od 868 hiljada dinara,
- troškovi sudskih sporova u iznosu od 150 hiljadu dinara,
- izdaci za humanitarne, kulturne i druge namene u iznosu od 25 hiljada dinara
- rashodi po osnovu usaglašavanja stanja u iznosu od 13 hiljada dinara, i
- rashodi po osnovu manjkova na teret društva u iznosu od 94 hiljade dinara.

Društvo je suprotno članu 45 Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge pravna lica i preduzetnike evidentiralo rashode po osnovu pokrića manjkova u iznosu od 94 hiljada dinara na teret računa ostali nepomenuti rashodi umesto na teret rashoda računa manjkovi, čime je precenilo ostale nepomenute rashode a podcenilo rashode po osnovu manjka u navedenom iznosu, što nema uticaja na finansijski rezultat.

D23. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		13
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja (1)		13

D24. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Društvo vodi više sudskih sporova u svojstvu tužioca vrednosti 1,934 hiljade dinara .
Društvo nema hipoteka kao ni drugih sredstava obezbeđenja.

D25. FINANSIJSKA STABILNOST

	u hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stalna imovina	50,857	53,186
2. Zalihe i dati avansi	11,226	10,739
I. Dugoročno vezana imovina (1 + 2)	62,083	63,925
3. Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala	55,940	51,865
4. Dugoročna rezervisanja	2,384	1,859
II. Trajni i dugoročni kapital (3 + 4)	58,324	53,724
Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)	1.06	1.19
Referentna vrednost treba da bude manje od jedan	1.00	1.00

Koeficijent finansijske stabilnosti je viši od jedan, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 3,759 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

D26. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA

	u hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	378,411	323,823
2. Varijabilni rashodi	299,055	246,497
3. Marža pokrića (1-2)	79,356	77,326
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	74,341	67,296
5. Neto finansijski rashodi	(1,085)	18,170
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	6,100	(8,140)
7. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0.2097	0.2388
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	349,323	357,911
9. Iznos ostvarenog poslovnog prihoda iznad potrebnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (1-8) ako je 1>8	29,088	-
10. Stopa elastičnosti ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti 9/1 x 100	7.69%	-
11. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1) ako je 8>1	-	34,088
12. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (11/1) x 100	-	10.53%

Ostvareni poslovni prihod je veći od prihoda potrebnog za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti za 7.69%. (Što je ovaj procenat viši rizik od ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti je manji).

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

I. Opšti podaci

1. Poslovno ime	Mlekara a.d. Loznica
Sedište i adresa	Loznica, 1. Maja bb
Matični broj	7299141
PIB	101561926
2. Web site i e-mail adresa	mlekjaruloz@open.telekom.rs
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 26907 od 27.06.2005.
4. Delatnost (šifra i opis)	1051- Prerada mleka i proizvodnja sireva
5. Broj zaposlenih	80
6. Broj akcionara	109

7. Deset najvećih akcionara		
Ime i prezime-poslovno ime	Broj akcija	Učešće u osnovnom kapitalu u %
Bozidar Josic	23 407	81,28
Milan Josic	3 148	10,93
Dragan Zaric	844	2,93
Dejanka Djurdjevic	85	0,29
Dragomir Mitrovic	82	0,28
Dragoljub Vragolic	81	0,28
Zdravko Isailovic	81	0,28
Marica Ciric	81	0,28
Milka Zivanovic	81	0,28
Dusanka Jovanovic	81	0,28

8. Vrednost osnovnog kapitala u hilj. RSD	86 394
---	--------

9. Broj izdatih akcija	Obične	30 799
CIF kod	ESVUFR	
ISIN broj	RSMLLOE42292	
ISIN broj	RSMLLOE46020	

10. Podaci o zavisnim društvima:	Nema zavisnih preduzeća
----------------------------------	-------------------------

11. Naziv sedišta i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	EUROAUDIT D.O.O. , Bul. Despota Stefana 12/5, Beograd
---	---

12. Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza, a.d. Beograd
---	--------------------------------

II. Podaci o upravi društva

I. Članovi uprave:			
Upravni odbor:			
Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj akcija koje poseduje u AD	Isplaćeni neto iznos naknade
Vladan Josic	Mlekara a.d. , direktor		
Milan Josic	Mlekara a.d., zamenik direktora	3 148	
Nada Markovic	-		
Gradimir Knezevic	Mlekara a.d., rukovodilac proizvodnje		

Zivadin Nikolic	Mlekara a.d., portir		
-----------------	----------------------	--	--

III. Podaci o poslovanju društva

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.
---	--

2. Analiza poslovanja	u hilj. dinara
Ukupan prihod	380 287
Ukupan rashod	375 663
Bruto dobit	4 624

Poslovni prihodi	378 411
Poslovni rashodi	373 396
Poslovni dobitak	5 015

Neto dobit	4 075
------------	-------

Ekonomičnost poslovanja – poslovni prihod/poslovni rashod - %	1.34
Rentabilnost poslovanja – bruto dobitak/ukupni prihodi - %	1.22

Stepen zaduzenosti – dugorocna rezervisanja i obaveze / ukupna pasiva	55.04
---	-------

	Vrednost(u hilj.dinara)
Stalna imovina	50 857
Obrtna imovina	73 469
Odložena poreska sredstva	92
Poslovna imovina - ukupno	124 418
Kapital	55 940
Rezervisanja i obaveze	68 478
Ukupna pasiva	124 418

Neto obrtni kapital – neto obrtna imovina- kratkorocne obaveze u hiljadama RSD	7 375
--	-------

U Loznici, 25.04.2012.



Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]

MLEKARA A.D. LOZNICA
PRVOG MAJA BB
25.03.2012. g.

IZJAVA

Izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju, godisnji finansijski izvestaj za 2011.godinu sastavljen uz primenu odgovarajucih Medjunarodnih standarda finansijskog izvestavanja, i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom pološanu i poslovanju, dohicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Mlekare a.d. Loznica.



Direktor

Josic Vladan

MLEKARA A.D. LOZNICA
PRVOG MAJA BB LOZNICA
SKUPSTINA AKCIONARA DRUSTVA

Br. 171 OD 25.03.2012.

Na osnovu clana 26. Osnivackog akta Drustva i clana 290. stav. 1 tacka. 4 Zakona o privrednim drustvima, Skupstina akcionara je donela sledecu

ODLUKU

1. Usvaja se finansijski izvestaj o poslovanju "Mlekare" a.d. Loznica za 2011. godinu, u svemu kao u materijalu datom za ovu sednicu.
2. Usvaja se izvestaj revizorske kuce EuroAudit preduzece za reviziju, racunovodstveni i finansijski konsalting Beograd o izvrшеноj reviziji finansijskih izvestaja firme " Mlekara" a.d. Loznica za period od 01.01.-31.12.2011.godine, u svemu kao u materijalu datom za ovu sednicu.



Pre sedavajuci Skupstine

Fant Bragda

MLEKARA A.D. LOZNICA
PRVOG MAJA BB LOZNICA
SKUPSTINA AKCIONARA DRUSTVA
Br. 171 OD 25.03.2012.GODINE

Na osnovu clana 26. Osnivackog akta Društva i clana 290.stav. 1 tacka. 4 Zakona o privrednim društvima, Skupština akcionara je donela sledeću.

ODLUKU

Da se ostvarena dobit po finansijskom izveštaju za 2011.godinu iskoristi za pokrivenje gubitka iz prethodnih godina.



Predsedavajući Skupštine

Ant Bragdić