

Период извештавања:

од

1.1.2011

до

31/12/2011

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **AD "MEDELA" - VRBAS**

Матични број (МБ): **08155950**

Поштански број и место: **21460**

VRBAS

Улица и број: **KULSKI PUT BB**

Адреса е-поште: **office@medela.rs**

Интернет адреса: **www.medela.rs**

Консолидовани/Појединачни: **pojedinačni**

Усвојен (да/не): **DA**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **VLADIMIR PEROSEVIC**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **021/706-037**

Факс: **021/707-282**

Адреса е-поште: **vladimir.perpsevic@medela.rs**

Презиме и име: **OLIVERA VERAC**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја



U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „MEDELA“ a.d., iz Vrbasa, MB: 08155950 objavljuje:

AD »MEDELA«

Broj 05-1887

11.07. 2012. god.

VRBAS

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011.GODINU

I GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1.1. Bilans stanja

1.2. Bilans uspeha

1.3. Izveštaj o tokovima gotovine

1.4. Izveštaj o promenama na kapitalu

1.5. Napomene uz finansijske izveštaje

II IZVEŠTAJ REVIZORA

III GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

1) Prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva	U 2011. godini AD je ostvarilo povećanje fizičkog obima proizvodnje (41%) i obima prodaje (42%). Nekoliko finansijski pokazatelja koji prikazuju poslovanje: 1. Povećanje prihoda od prodaje – 51% 2. Ekonomičnos ukupnih prihoda – 1,13 3. Stopa neto dobiti – 7,49% 4. Obrtna imovina / Kratko. obaveze – 5,10 5. NOS (000 din.) – 825.666 (+9%) 6. Rentabilnost ukupnog kap. – 6,18% 7. Obrt imovine - 74,37% 8. Prinos kapitala – 6,77% 9. Prinos na kapital (ROE) – 7,17% 10. Prinos na imovinu (ROA) – 5,73% 11. % zaduženosti – 16,03% 12. Leverage ratio – 0,19
2) Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo	U 2012. godini, planirano je povećanje proizvodnje i prodaje i proširenje izvoznih aktivnosti. Takođe, u toku 2012. godine se očekuje proširenje postojećeg asortimana gotovih proizvoda, što će doprineti očekivanom pozitivnom rezultatu poslovanja. Na osnovu kompletirane dokumentacije, planirano je ulaganje u postojeću opremu, proširenje kapaciteta proizvodnih linija, održavanje i unapredjenje proizvodnih standarda. Poslovna politika će i dalje biti usmerena u pravcu stalnog razvoja AD. Strateški ciljevi AD su usmereni ka značajnijem povećanju izvoza, a i pronalaženju novih tržišta.
3) Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema	Nema takvih podataka.
4) Svi značajniji poslovi sa povezanim licima	- nabavka repromaterijala (sirovine, ambalaža) - prodaja gotovih proizvoda - marketing aktivnosti - zajedničko planiranje i nastup na tržištu
5) Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja	AD poseduje potrebne sertifikate (ISO 9001 2008 HACCP, "Zelena jabuka"...) i neprekidno radi na unapredjenju svih parametara svog poslovanja (seminari, sajmovi, analize, projekcije...).

БИЛАНС УСПЕХА

од 01/01/2011 до 31/12/2011

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	931.901	616.063
1. Приходи од продаје	202	914.503	604.648
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	26	481
3. Повећање вредности залиха учинака	204	16.698	10.829
4. Смањење вредности залиха учинака	205	0	0
5. Остали пословни приходи	206	674	105
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	860.633	500.954
1. Набавна вредност продате робе	208	106.756	5.622
2. Трошкови материјала	209	572.866	336.953
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	71.813	67.209
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	32.805	34.534
5. Остали пословни расходи	212	76.393	56.636
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	71.268	115.109
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214	0	0
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	70.080	101.946
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	21.791	44.777
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	5.251	48.599
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	39.511	130.185
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	85.297	90.692
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220	0	0
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221	0	0
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222	3.557	60
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	81.740	90.632
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224	0	0
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225	10.363	15.646
2. Одложени порески расходи периода	226	0	2.297
3. Одложени порески приходи периода	227	4.065	0
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228	0	0
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 + 226 + 227 - 228)	229	75.442	72.689
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230	0	0
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		



БИЛАНС СТАЊА

на дан 31/12/2011

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	226.567	250.172
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	223.938	247.348
1. Некретнине, постројења и опрема	006	223.938	247.348
2. Инвестиционе некретнине	007		
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	2.629	2.824
1. Учешћа у капиталу	010	0	0
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	2.629	2.824
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	1.024.798	1.130.975
I ЗАЛИХЕ	013	164.381	156.217
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		100
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	860.417	974.658
1. Потраживања	016	303.881	372.887
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	0	0
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	555.100	597.900
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	515	2.243
5. Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	020	921	1.628
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021	1.768	0
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	1.253.133	1.381.147
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	1.253.133	1.381.147
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025		
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	1.052.233	984.490
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	458.036	465.735
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	10.393	10.393
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105		
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	583.804	508.362
VIII ГУБИТАК	109		
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	200.900	394.360
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	0	0
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	0	22.594
1. Дугорочни кредити	114	0	22.594
2. Остале дугорочне обавезе	115	0	0
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	200.900	371.766
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	158.291	127.782
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118	0	0
3. Обавезе из пословања	119	25.012	211.593
4. Остале краткорочне обавезе	120	17.198	23.853
5. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	1.308	6.181
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	1.091	2.357
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		2.297
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	1.253.133	1.381.147
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125		



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01/01/2011 до 31/12/2011

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	1.106.736	757.038
1. Продаја и примљени аванси	302	1.097.056	748.555
2. Примљене камате из пословних активности	303	2.380	
3. Остали приливи из редовног пословања	304	7.300	8.483
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	1.138.999	647.251
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	1.037.453	487.510
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	58.761	65.240
3. Плаћене камате	308	22.512	13.020
4. Порез на добитак	309	11.630	27.789
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	8.643	53.692
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311		109.787
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	32.263	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313		517
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314	0	517
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	11.485	634
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	11.465	634
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	11.465	117
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	62.000	161.549
1. Уваћање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	62.000	161.549
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	20.000	271.626
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	20.000	271.626
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	42.000	
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335		110.077
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	1.168.736	919.104
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	1.170.464	919.511
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	1.728	407
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	2.243	2.852
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342		2
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	515	2.243



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од _____ до _____

у издвојеном листу

Позиција	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Деокапитал (группа 30 без 309)	Остатки капитал (рн. 309)	Неплаћени уписани капитал (группа 31)	Емисиона премија (рн. 320)	Резерве (рн. 321, 322)	Резерве (рн. 330 и 331)	Неплаћени капитал по основу харџа од вредности (рн. 332)	Неплаћени капитал по основу харџа од вредности (рн. 332)	Неплаћени капитал по основу харџа од вредности (рн. 332)	Нераспоредени добитак (группа 34)	Деокапитал (группа 35)	Окупљене сопствене акције (рн. 337, 337)	Укупно (акоп. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)	Укупно (акоп. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)
401	357602 414	89899 427	440	463	10393 466	479	482	505	455261 518	531	506 544	912559 557	912559 557
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	415	428	441	454	467	480	483	506	519	532	546	558	558
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	416	429	442	455	468	481	484	507	520	533	548	560	560
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	357602 417	89899 430	443	456	10393 468	482	485	508	455261 521	534	506 547	912559 560	912559 560
Укупна повећања у претходној години	102224 418	431	444	457	470	483	486	509	72680 622	535	544	172524 561	172524 561
Укупна смањења у претходној години	418	91590 432	445	458	471	484	487	510	19009 523	536	506 549	100903 562	100903 562
Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	420	7699 433	446	459	10393 472	485	488	511	503302 524	537	550	984400 563	984400 563
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	421	434	447	460	473	486	489	512	535	538	551	554	554
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	422	435	448	461	474	487	490	513	526	539	552	555	555
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	420	7699 436	449	462	10393 475	488	491	514	503302 527	540	553	984400 566	984400 566
Укупна повећања у текућој години	424	437	450	463	476	489	492	516	75442 528	541	554	75442 567	75442 567
Укупна смањења у текућој години	425	7699 438	451	464	477	490	493	516	529	542	555	7699 568	7699 568
Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 10+11-12)	420	458038 423	452	465	10393 478	491	494	517	503304 530	543	556	1052233 569	1052233 569



AD MEDELA VRBAS

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

ZA 2011. GODINU



I OSNOVNI PODACI O DRUSTVU

AD MEDELA osnovano kao DP VITAL – KEKS na osnovu adluke o osnivanju 1975.g od strane DP Vital, januara 1997 transformisano u deonicko drustvo MEDELA a pocetkom 2001 transformisano u akcionarsko drustvo

U TOKU 2011g. JE OBAVLJALO PRETEZNO REGISTROVANU DLATNOST
1072 PROIZVODNJA KEKSA i TRGOVINSKU DELATNOST
Sirovinama i materijalom

Sediste	Vrbas
Oblik organizovanja	Otvoreno akcionarsko drustvo
Broj akcija	67557
Maticni broj	08155950
PiB	100640245
Registarski broj	BD 5346-/2005
Velicina po razvrstavanju	srednje pravno lice
Broj zaposlenih	99 /devedeset devet /
Zakonski zastupnik/direktor/	Verac Olivera
Sastavlja i potpisuje FI	Kulic Ljiljana

U toku 2011.g

- nije bilo promena kapitala kod APR-a
- nije bilo promena zakonskog zastupnika
- nije bilo promena clanova upravnog odbora
- nije bilo promena normativnih akata

II OSNOV ZA SASTAVLJANJE FI

Finansijski izvestaji sastavljaju se primenom nacela iz Medjunarodnih standarda finansijskog izvestavanja /MSFI, Medjunarodnih racunovodstvenih standarda /MRS/, Zakona o racunovodstvu i reviziji /Sl.gl.RS 46/2006 i 111/2009 .g /, kao i interne i eksterne regulative / u smislu pravilnika, uredbi, odluka../



III OSNOVNE RACUNOVODSTVENE POLITIKE

III-1 Nekretnine, postrojenja i oprema evidentiraju se po nabavnoj ceni / fakturna cena dobavljača uvećana za sve troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionisanja. Troškovi tekućeg održavanja / popravki, remonta .../ priznaju se kao rashod perioda. Amortizacija osnovnih sredstava obračunava se proporcionalno korisnom veku upotrebe sredstava koji je utvrđen kako sledi:

- građevinski objekti 1,3 – 8,00 %
- proizvodna oprema 5,0 – 20,00 %
- kancelarijska oprema 10,0 – 12,50 %
- transportna sredstva 14,3 – 15,50 %
- hardverska oprema 33,3 %

Amortizacija alata i sitnog inventara se ne obračunava tereti troškove perioda kad se stavljaju u upotrebu.

III-2 Dugoročni finansijski plasmani

Učesca u kapitalu drugih pravnih lica priznaju se po metodi nabavne vrednosti. Ostali dugoročni finansijski plasmani prikazani po nominalnoj vrednosti.

III-3 Zalihe

Zalihe materijala su prikazane po nabavnoj vrednosti, koja čini fakturnu vrednost i zavisne troškovi nabavke, obračun izlaza /utroska/ materijala je po metodi prosečne nabavne cene.

Zalihe gotovih proizvoda po stvarnoj ceni koštanja, stalna sredstva namenjena prodaji po neotpisanoj / preostaloj vrednosti osnovnih sredstava /. Dati avansi po nominalnoj dinarskoj vrednosti a devizne uplate po srednjem kursu NBS na dan bilansiranja.

III-4 Potraživanja

Potraživanja iz poslovnih odnosa se priznaju po nominalnoj vrednosti. Ispravka vrednosti se formira i



knjizi na teret troškova tekućeg perioda po proceni rukovodstva o naplativosti. /bilo direktno ili indirektno /

III-5 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se izražavaju po nominalnoj vrednosti u dinarima, a gotovina u stranim sredstvima plaćanja u dinarskoj protuvrednosti po srednjem kursu Narodne banke na dan bilansiranja.

III-6 Dugorocne i kratkorocne obaveze

Dugorocne i kratkorocne obaveze iskazuju se po nominalnoj vrednosti. Obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansiranja prikazuju se u dinarskoj vrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan bilansiranja. Dugorocne obaveze koje dospevaju za godinu dana preknjizavaju se na kratkorocne.

III-7 Prihodi

Prihodi od prodaje iskazuju se po principu fakturisane realizacije, izvoz preraćunat po srednjem kursu NBS na dan isporuke dobara / proizvoda /.

III-8 Svi troškovi perioda priznaju se po nacelu nastanka događaja u periodu u kome su nastali, kao i deo troškova iz prethodnog perioda do materijalno znaćajne greske u iznosu od 2 % oporezive dobiti.

Preraćun deviznih sredstava i obaveza na dan bilansiranja po srednjem kursu NBS 31.12.2011. 31.12.2010.

104,6409

105,4982

IV NAPOMENE UZ BILANS USPEHA / u 000 dinara/

1 Prihodi od prodaje

2011

2010



Prihodi od prodaje robe na domacem trzistu	107921	6091
prihodi od prodaje proizv na na domacem trzistu	775439	594779
prihodi od prodaje proizv -izvoz	31143	3778
	914503	604648
2. prihodi od aktiviranja ucinaka / utroseni gotovi proizv za pomoc za reklamu i reprezen./	26	481
	26	481
3. povecanje vrednosti zaliha /zalihe gotovih proizv.u odnosu na 2010 povecane i naturalno i finansijski /	16698	10829
	16698	10829
4. ostali poslovni prihodi / prihod od zakupnina masina/	674	105
	674	105
5. nabavna vrednost prodate roba / sirovina i ambalaze	106756	5622
	106756	5622
6. Troskovi materijala za izradu / troskovi materijala obracunati po prosecnim cenama /	572866	336953
	572866	336953



7. troskovi zarada i naknada zarada / broj zaposlenih 99 i studentske zadruge/	71813	67209
	-----	-----
	71813	67209
8. troskovi amortizacije / osnovnih sredstava /	32805	34534
	-----	-----
	32805	34534
9. ostali poslovni rashodi		
troskovi transportnih usluga	4530	915
troskovi održavanja	3517	3349
troskovi sajмова	180	807
troskovi zakupnina magacina	3000	3040
troskovi reklame i propagande /sponzorstva i donatorstva /	35981	23704
ostali troskovi usluga /transporta		
studentske zadruge, analiza i sl	10809	11786
troskovi reprezentacije	117	126
troskovi naknada/advokatima, brokerima revizorima, stručnog obrazov.../	3293	4799
troskovi osiguranja	534	325
troskovi olatnog prometa	383	435
troskovi poreza i doprinosa koji ne zavise od posl rezultata /imovinu, ekoloska taksa ... /	5143	5191
ostali nematerijalni troskovi /sudske i administr takse... /	8546	2159
	-----	-----
	76393	56636
10. finansijski prihodi		
po osnovu obracunatih kamata na kratkorocne pozajmice	67650	95159



		6
pozitivne kursne razlike	1937	6727
ostali finansijski prihodi	463	60
	70080	101946

11. finansijski rashodi

kamate po osnovu novcanih	4541	16543
pozajmica pravnih lica	12831	14642
kamate po osnovu kredita od banaka	1958	11776
kursne razlike i efekti valutne klauzule	2458	1816
ostali finansijski rashodi/bank garancije...		
	21791	44777

12. ostali prihodi

Dobici od prodaje osnovnih sredstava-opreme	4030	
dp odnosa -zapisnik i zakonska zastarelost	1149	48089
prihodi dnevnog strajka- zakonski		150
viskovi materijala, rezervnih del	72	0
naknadno utvrdjeni prih.		360
	5251	48599

13. ostali rashodi

naknadno odobreni rabati		31569
obezvredjenje potrazivanja i kratk.plasm	35377	78498
rashodi po osnovu direktnih otpisa potraz		19499
obezvredjenje dugorocnih ulaganja		140
ostali rashodi	3609	479
	39511	130185

Naknadno odobreni rabati po osnovu ugovora na ostvareni promet su u ovoj godini prikazani na poziciji umanjenja prihoda na 612



Obezvredjenja potrazivanja su:/kupac pik Vrbas cca 10000, avans Jaka 80 cca 21000 / Rashodi po osnovu indirektnih otpisa za potrazivanje od prodaje u inostranstvo cca 3000 i kratkorocna pozajmica sa zakonskom zastareloscu cca 1000.
Obezvredjenje dugorocnih ulaganja za ulog u beogradskoj banci koja je u stecaju vise godina /140/ za proslu godinu.

14. poreski rashod perioda odnosno prihod za 2011

Obracunati porez na dobit / 10 % na osnovicu iz poreskog bilansa/	10363	15646
Odlozeni poreski rashodi /po osnovu razlike knjigovodstvene i poreske amortizacije osnovnih sredstava/	4065	2297

15. ostvarena neto dobit	75442	72689
--------------------------	-------	-------

V NAPOMENE UZ BILANS STANJA / u 000 dinara /

16. nekretnine postrojenja i oprema

Gradjevinski objekti	289917	278662
Ispravka vredn gradj objek	- 93737	- 88505
Sadasnja vrednost	196180	190157
Postrojenja i oprema	565171	567948
Ispravka vredn postr i oprem	- 537413	- 510757
Sadasnja vrednost	27758	57191



17.dugorocni plasmani		
dugorocni plasmani u zemlji		
u vidu stambenih kredita zaposlenim	2629	2824

	2629	2824
18.zalihe		
zalihe materijala, ambalaze, rezer delova	105075	88609
zalihe gotovih proizvoda	46018	29693
dati avansi povezanim pravnim licima	13515	13515
dati avansi happy tv	13288	21100
ostali dati avansi u smislu pretplate dobavlja		3300

	164381	156217
18.stalna sredstva namenjena prodaji	-	100
/motorna vozila po sadasnjoj vrednosti/	-----	
		100
20.kratkorocna potrazivanja		
Potrazivanja usaglasena 95 %		
po osnovu prodaje ostalim povezanim	118225	232850
pravnim licima sva usaglas 31.10	5169	1519
po osnovu prodaje ostalima	61512	67211
/ usaglaseno 95% od broja kupaca/		
potrazi od prodaje u inostranstvu	26969	27188
ispravka vrednosti potrazivanja od prodaje	-47196	-55045
ispravka vrednosti potrazivanja od ino proda	-26967	
potrazivanja za kamatu / za novcanu pozajm.		
i iz dp odnosa - sva na ispra	199454	134191
ispravka po potraziv za kamatu iz dp odna	-39060	-39060
potrazivanja od zaposlenih	4992	3033



		9
potrazivanja za refundacije/bolovanja ...	783	1010

	303881	372887
21.kratkorocni finansijski plasmani		
po osnovu pozajmica pravnim licima	555100	597800
pozajmica sindikatu		100
usaglaseni 100% 31.10.	-----	
	555100	597900
Od navedenih 555100 maticnom pravnom licu dato 520800		
Ostalo Monusu 14300 i 20000 Paraleli		
22.gotovinski ekvivalenti		
dinarski	515	2243

	515	2243
23.porez na dodatu vrednost i AVR		
razgraniceni troškovi osiguranja		
i pripadajuće garancije bankarske na		
kredite		585
razgranicena obaveza za pdv	921	1043

	921	1628
24. odložena poreska sredstva kao		
Razlika knjigovodstvene i poreske		
Amortizacije osnovnih sredstava	1768	

	1768	
25.osnovni kapital		
akcijski kapital	458036	458036



		10
ostali osnovni kapital		7699

	458036	465735

Po osnovu konstatacije iz revizorskog izveštaja ostali kapital je u 2011.g je prenesen na obaveze prema fizickim licima u vrednosti 7669 a predstavljao je akcijski kapital za uplacene a neverifikovane akcije iz drugog kruga privatizacije koje se po zahtevu uplatilaca isplacuju.

26. Rezerve		
zakonske rezerve	6439	6439
statutarne rezerve	3954	3954

	10393	10393

27. nerasporedjena dobit	583804	508362
--------------------------	--------	--------

28.dugorocne obaveze		
dugorocne obaveze po osnovu		
kredita fondu za razvoj	22594	/
obaveza za 2012.g 214166,8 e /	-----	
	22594	

Za dugorocni kredit koji smo dobili u 2010.g od fonda za razvoj Republike Srbije u iznosu od 840 940,88 e , za tekuca obrtna sredstva, garanciju je dala Razvojna banka po osnovu hipoteke na imovinu Ratara Pancevo.

29. kratkorocne obaveze		
kratkorocne pozajmice od pravnih lica	73000	11956
kratkorocni krediti od banaka		
/Razvojne banke/ 493194,41 E	51608	60550



		11
deo dugorocnog kredita koji nije placen u 2011	9272	10915
deo dugorocnog kredita koji dospeva u 2012	22410	44361
	156921	127782

Za kratkorocni kredit od Razvojne banke Vojvodine za tekuca obrtna sredstva garanciju dalo maticino pravno lice Invej Beograd

Kratkorocni krediti od banaka u 2010 u iznosu od 60550 placeni u 2011 u celosti .

30. primljeni avansi u smislu pretplate kupaca	619	883
dobavljac prava lica		
/ usaglasena obaveza 31.12/		181962
dobavljac ostala povezana pravna lica		
/usaglasene sve obaveze 31.10. /	2026	134
dobavljac ostala pravna lica		
/ usaglaseno 80 % od broja dobavljacka /	18945	24109
dobavljac u inostranstvu		
/deo obaveza usaglasen ostalo u toku/	3422	4505
	25012	211593
31. ostale kratkorocne obaveze		
obaveze po osnovu zarada zaposlenih	6278	5290
obaveze po osnovu kamata		
/pravnim licima 4040 i bankama 562	4602	18563
obaveze fizickim licima za neverifikovan		
akcije	6320	-
	17198	23852
32.obaveze po osnovu poreza na dodatnu vrednost	973	5346
obaveze po osnovu drzavnih taksi	335	835



1308 6181

33.obaveze po osnovu poreza na dobit
/ razlika od uplacenih akontacija/

1091 2357

1091 2357

AD MEDELA je garant za

- kredit povezanom pravnom licu Rubin iz Krusevca u iznosu 200.000.000,00 dinara na period od dve godine / 22.07.2010-22.07.2012 /.
- kredit povezanom pravnom licu Sunce iz Sombora u iznosu 5.000.000,00 evra na period od tri godine / 30.03.2010-30.03.2013. /

Bitnih događaja nakon dana bilansiranja nije bilo.
Duznicko poverilacki odnosi sa maticnim pravnim licima svode se na novcanu pozajmicu na koju smo obracunali kamatu u skladu sa zakonskom zateznom a ostali duznicko poverilackih obaveza nema ,sa ostalim povezanim pravnim licima/ povezanost je po osnovu lica a ne kapitala / u odnosu na ukupan obim poslovanja radi se jako malo 5 % / kupovina i prodaja gotovih proizvoda i repromaterijala – uzajamno /

U 2010 nije bilo isplate dividendi niti je donesena takva odluka, niti je bilo bonusa i vanrednih izdataka, rukovodstvu, clanovima upravnog odbora niti bilo kakvih kredita rukovodstvu i clanovima njihovih porodica.

U Vrbasu, 26.02.2012.

Olivera Verac, dipl.ing.tehnol.

Napomene sastavio






РЕВИЗОРСКА КУЋА

АУДИТОР

**„МЕДЕЛА” А.Д.
ВРБАС**

**ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ
РЕВИЗОРА**

*Финансијски извештаји
31. децембар 2011. године*

Београд, 2012. године

САДРЖАЈ

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА1-3

ПРИЛОГ

БИЛАНС СТАЊА

БИЛАНС УСПЕХА

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ



РЕВИЗОРСКА КУПА

АУДИТОР

11000 Београд, Страхињина бани 26
телефакс (+38111) 2624-932, 2182-752, 2632-255
www.auditor.rs; e-mail: auditor@ikomline.net

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И УПРАВНОМ ОДБОРУ „МЕДЕЛА“ А.Д. ВРБАС

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја Акционарског друштва „МЕДЕЛА“ Врбас (у даљем тексту: „Друштво“) који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2011. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Друштва је одговорно за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње и грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о наведеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу да се придржавамо принципа професионалне етике и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују разумну основу за изражавање нашег мишљења са резервом.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И УПРАВНОМ ОДБОРУ „МЕДЕЛА“ А.Д. ВРБАС

Основе за изражавање мишљења са резервом

У оквиру АОП-а 013 исказане су залихе готових производа у износу од 46.019 хиљада динара, на дан 31. децембар 2011. године. Тестирањем наведених залиха, утврдили смо да Друштво у свом рачуноводственом информационом систему има устројено погонско књиговодство на класи 9, које не омогућава Друштву обрачун вредности готових производа по врстама, односно не омогућава обрачун цене коштања појединих врста готових производа, па је самим тим онемогућено правилно вредновање залиха на крају године, као и поређење цене коштања са нето продајним вредностима. Због природе евиденције коју Друштво води, нисмо били у могућности да утврдимо износ корекција финансијских извештаја по основу неадекватног обрачуна вредности залиха.

Друштво није извршило актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде, како се то захтева по МРС 19 „Накнаде запосленима“. Као резултат тога, није извршено резервисање по овом основу у финансијским извештајима Друштва за 2011. годину. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте резервисања по наведеним основама у финансијским извештајима Друштва за 2011. годину.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за евентуалне ефекте које на финансијске извештаје могу имати чињенице наведене у оквиру пасуса „Основе за изражавање мишљења са резервом“, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Друштва на дан 31. децембар 2011. године као и резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И УПРАВНОМ ОДБОРУ „МЕДЕЛА“ А.Д. ВРБАС

Скретање пажње

У оквиру АОП-а 006 исказане су некретнине, постројења и опрема чија садашња вредност, на дан 31. децембар 2011. године, износи 223.938 хиљада динара. У складу са Изјавом руководства, над наведеним средствима је у целости уписано заложно право као средство обезбеђења кредита одобрених повезаним правним лицима. Наше Мишљење не садржи резерву по овом питању.

Београд, 25. април 2012. године

Овлашћени ревизор



Никола Арсовић
Никола Арсовић

AD "MEDELA" VRBAS
Konditorka industrija
Vrbas, 29.06.2012. godine
Broj 4

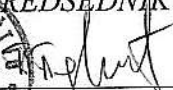
Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima i člana 11. Statuta AD „Medela“ Vrbas, na Skupštini akcionara AD „Medela“ Vrbas održanoj dana 29.06.2012. godine, doneta je, jednoglasno sa 48897 glasova ZA, sledeća

ODLUKA

1. Dobit ostvarena u poslovanju u poslovnoj 2011. godini u iznosu od 75.442.000,00 dinara, ostaje na neraspoređenoj dobiti.
2. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.
3. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva.



PREDSEDNIK SKUPŠTINE


Predrag Perović

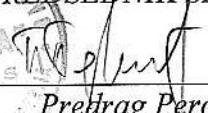
AD "MEDELA" VRBAS
Konditorska industrija
Vrbas, 29.06.2012. godine

Broj 3

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima i člana 11. Statuta AD „Medela“ Vrbas, na Skupštini akcionara AD „Medela“ Vrbas održanoj dana 29.06.2012. godine, doneta je, jednoglasno sa 48897 glasova ZA, sledeća

ODLUKA

1. Usvaja se finansijski izveštaj prema kojem je Akcionarsko društvo AD MEDELA Vrbas na dan 31.12.2011. godine poslovalo sa ostvarenom dobiti od 75.442.000,00 dinara.
2. Dobitak ostvaren u poslovanju u poslovnoj 2011. godini ostaje na neraspoređenoj dobiti.
3. Usvaja se Izveštaj o poslovanju za 2011. godine sa Nalazom i mišljenjem ovlašćenog revizora.
4. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.
5. Ova odluka se upisuje u knjugu odluka društva.

 PREDSEDNIK SKUPŠTINE

Predrag Perović

AD "Medela" Vrbas
Konditorka industrija
Vrbas, 29.06.2012. godine
Broj 5

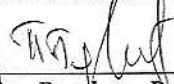
Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima i člana . 11. Statuta AD „Medela“ Vrbas, na Skupštini akcionara AD „Medela“ Vrbas održanoj dana 29.06.2012. godine, doneta je, jednoglasno sa 48897 glasova ZA, sledeća

ODLUKA

1. Bira se revizorska kuća AUDITOR iz Beograda, Strahinjića Bana 26. za obavljanje poslova revizije finansijskih izveštaja AD MEDELA Vrbas za 2012. godinu
2. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.
3. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva.



PREDSEDNIK SKUPŠTINE


Predrag Perović