

GODIŠNJI IZVEŠTAJ

NIŠKA MLEKARA AD NIŠ

Osnovni podaci o izdavaocu akcija	
Poslovno ime, sedište, adresa, MB i PIB	NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, Nikodija Stojanovića 28-b, Niš, MB: 07204132; PIB: 100668525
Osnovna delatnost	Prerada mleka i proizvodnja sireva
Ime i prezime direktora	Zvezdan Gavrilović
Ime i prezime kontakt osobe	Nebojša Golubović
Telefon	018/265-619
e-mail	niskamlekara@niskamlekara.co.rs
Datum osnivanja	23.06.1957. godine
Ukupan broj izdatih običnih akcija	288.278 komada
CFI kod i ISIN broj	ESVUFR, RSMLNIE85638
Nominalna vrednost jedne akcije	1.000,00 dinara
Ukupan broj izdatih prioritetnih akcija	-
CFI kod i ISIN broj	-
Nominalna vrednost jedne akcije	-

SADRŽAJ:

1. Finansijski izveštaji za poslednju poslovnu godinu sa izveštajem revizora;
2. Godišnji izveštaj o poslovanju društva;
 - Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine društva;
 - Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo;
 - Sve važnije poslovne događaje koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema;
 - Sve značajnije poslove sa povezanim licima;
 - Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.
3. Sopstvene akcije;
 - Broj sopstvenih akcija;
 - Nominalna/računovodstvena vrednost;
 - Razlog sticanja
 - Plaćen iznos sa sticanje sopstvenih akcija:
 - Lica od kojih su akcije stečene.
4. Izjava lica odgovornih za sastavljanje izveštaja;
5. Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja;
6. Odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka;

April, 2013. godine

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07204132 Maticni broj	Sifra delatnosti	100668525 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **NISKA MLEKARA AD**

Sediste : **NIS, NIKODIJA STOJANOVICA 28 B**

BILANS STANJA



7005017321349

na dan **31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		699255	541439
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		20966	10678
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		627639	473176
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		621121	421502
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		0	45353
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		6518	6321
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		50650	57585
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		175	518
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		50475	57067
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		520711	470106
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		129470	110861
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		391241	359245
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		308404	299068
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		49568	48478
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		4306	5342

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		28963	6357
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		826	475
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1220792	1012020
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1220792	1012020
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		35019	30138
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		476187	424992
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		288278	288278
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		82169	89625
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		105740	47089
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		728689	577098
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		8629	5125
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		220559	219143
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		178772	213129
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		41787	6014
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		499501	352830
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		158012	119697
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		297185	217868
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		14498	8542
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		28077	4746
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		1729	1977

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		15916	9930
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1220792	1012020
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		35019	30138

U _____ dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07204132 Maticni broj	Sifra delatnosti	100668525 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **NISKA MLEKARA AD**

Sediste : **NIS, NIKODIJA STOJANOVICA 28 B**

BILANS USPEHA



7005017321356

u period **01.01.2012 do 31.12.2012**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		1901561	1702723
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1868588	1662322
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		19024	23368
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		13949	17033
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		1749016	1605138
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		44658	71102
51	2. Troškovi materijala	209		1378994	1255134
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		137713	109554
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		50410	40564
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		137241	128784
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		152545	97585
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		23484	14416
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		52197	47553
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		6077	30681
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		48484	64849
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		81425	30280
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		0	13216
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		16070	0

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		65355	43496
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		3706	1977
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		5986	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	5013
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		55663	46532
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ă...Ă. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07204132 Maticni broj	Sifra delatnosti	100668525 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **NISKA MLEKARA AD**

Sediste : **NIS, NIKODIJA STOJANOVICA 28 B**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017321363

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	A O P	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	2116189	1882360
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1974979	1801276
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	5444	5567
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	135766	75517
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2015306	1862159
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	1836726	1712265
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	122023	103166
3. Placene kamate	308	18105	24488
4. Porez na dobitak	309	3954	0
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	34498	22240
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	100883	20201
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	14941	1650
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	315	845	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	11056	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	3040	1650
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	131226	74860
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	321	131226	54623
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	20237
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	116285	73210

P O Z I C I J A	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	43730	63465
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	63465
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	43730	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	29364	10507
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	29364	0
3. Finansijski lizing	332	0	10507
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	14366	52958
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	2174860	1947475
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	2175896	1947526
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	1036	51
Ă...Ă". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	5342	5393
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	4306	5342

U _____ dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

07204132 Maticni broj	Popunjava pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	100668525 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **NISKA MLEKARA AD**

Sediste : **NIS, NIKODIJA STOJANOVICA 28 B**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017321387

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	172847	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402	115431	415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	288278	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	288278	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	288278	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	288278	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	74	466	8080	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467	148769	480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455	74	468	8080	481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469	148769	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	59144	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472	89625	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475	89625	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	7456	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478	82169	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	24901	518	120266	531		544	85636
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506	77682	519		532		545	341882
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507	54403	520	35573	533		546	26985
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	48180	521	84693	534		547	400534
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	49372	522		535		548	49372
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	50463	523	84693	536		549	24914
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	47089	524		537		550	424992
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	47089	527		540		553	424992
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	58993	528		541		554	58993
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	342	529		542		555	7798
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	105740	530		543		556	476187

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U _____ dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07204132 Maticni broj	Sifra delatnosti	100668525 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **NISKA MLEKARA AD**

Sediste : **NIS, NIKODIJA STOJANOVICA 28 B**

STATISTICKI ANEKS



7005017321370

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	215	182

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	13356	2678	10678
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	12781	XXXXXXXXXXXX	12781
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	2493	XXXXXXXXXXXX	2493
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	23644	2678	20966
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	745034	271858	473176
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	341629	XXXXXXXXXXXX	341629
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	187166	XXXXXXXXXXXX	187166
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	899497	271858	627639

III STRUKTURA ZALIIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	45688	37125
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	56815	37792
13	4. Roba	619	3500	4193
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	23467	31751
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	129470	110861

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	288278	288278
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	288278	288278

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	288278	288278
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	288278	288278
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	288278	288278

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	305261	297336
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	297185	217868
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	530	213
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	211459	166973
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	2383141	2130614
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	74484	60457
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	9941	8164
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	18407	14958
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	208865	187288
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	3509273	3083871

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	113358	82398
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	102832	83565
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	18408	14960
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	0	28
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	2770	2581
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	13703	8420
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	87749	86698
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	46183	38866
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1928	1367
553	13. Troškovi platnog prometa	663	2774	2558

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	348	26
555	15. Troškovi poreza	665	6905	5372
556	16. Troškovi doprinosa	666	494	401
562	17. Rashodi kamata	667	0	25631
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	12542	25631
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	8861	7300
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	418855	385802

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	45900	63428
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	0	356
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	568	250
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	5558	5762
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	1865	285
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	0	4748
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	53891	74829

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	13	1530
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683	33906	0
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troškova poslovanja	684	100304	73960
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686	0	250
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	134223	75740

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690	3091	0
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692	3091	0
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694	6710	0
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696	6710	0

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

U _____ dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

OSNIVANJE I DELATNOST

NIŠKA MLEKARA je akcionarsko društvo, u (daljem tekstu : Društvo).
Registровано je kod Trgovinskog suda u Nišu, registarski uložak br. 1-683.

Današnja mlekara je izrasla na temeljima male gradske mlekare osnovane 1957.godine sredstvima UNICEF-a, a 1974.godine je konstituisana kao OOUR u okviru Agrokombinata Niš. Status društvenog preduzeća dobija 1994.godine. 20.02.2004. godine je izvršeno usklađivanje opštih akata sa Zakonom o preduzećima i utvrđivanje vrednosti društvenog kapitala u iznosu od 172847 hiljada dinara (172847 akcija nominalne vrednosti od RSD 1 hiljada) u Nišu rešenjem Fi. 211/04. Ugovorom o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije, Agencija za privatizaciju je 21.12.2004 godine prodala 70% društvenog kapitala Ljubičić Goranu iz Beograda, dok je ostatak od 30% društvenog kapitala prenet na zaposlene bez naknade. Rešenjem Agencije za privredne registre. Bd 9828 od 01.04.2005. godine izvršena je promena punog poslovnog imena iz Društveno preduzeće "Niška Mlekara ", Niš u akcionarsko društvo "Niška Mlekara "AD Niš, kao I promena pravne forme iz društvenog preduzeća u otvoreno akcionarsko društvo. Međutim, kako Kupac nije ispunjavao tačno utvrđene obaveze iz Kupoprodajnog ugovora Komisija za utvrđivanje mera po izvršenim kontrolama, Agencije za privatizaciju, na sednici održanoj 19. aprila 2006.godine., konstatovala je da je raskinut zbog neispunjenja, u skladu sa članom 41 a. stav 1 tačka 2) Zakona o privatizaciji. U skladu sa tim Agencija za privatizaciju je donela odluku o prenosu kapitala AD "Niška Mlekara" iz Niša, Akcijskom fondu. Rešenjem Agencije za privredne registre Bd 151431/2006 upisuje se u Registar privrednih subjekata odluka Akcijskog fonda Republike Srbije br. 6346/06 od 28.07.2006.godine o imenovanju privremenog zastupnika kapitala subjekta NIŠKA MLEKARA AD NIŠ, kojom odlukom je Ljubiša Kocić iz Niša imenovan za privremenog zastupnika kapitala istog privrednog subjekta. U toku 2007.godine većinski vlasnici AD "Niška Mlekara" postaju društva "Kruna komerc" I" Profiko" iz Beograda sa dugogodišnjom tradicijom u oblasti prodaje I marketinga, što dodatno doprinosi širenju tržišta na ovom delu Srbije. Nekoliko meseci nakon toga u većinski sastav ulazi I jedan od najvećih dobavljača mleka" Pogled Rosica" što stvara sigurnu I kvalitetnu sirovinsku bazu za Nišku mlekaru. Rešenjem Agencije za privredne registre Bd 131369/2007 od 26.09.2007 vrši se promena direktora tako što se briše ime I prezime: Ljubiša Kocić a upisuje Dragan Pajić. Rešenjem Bd 140551/2007 od 06.11.2007. vrši se takođe promena direktora tako da se briše ime i prezime: Dragan Pajić, a upisuje Zvezdan Gavrilović. U većinski sastav akcijskog kapitala ulazi i pravno lice Milk Union 07.05.2009.godine otkupljivanjem 29826 akcija na berzi akcija. Rešenjem agencije za privredne register BD 59225/2010 od 23.06.2010. upisuje se novčani kapital u vrednosti od 1.159.(000) EUR, koji je uplaćen 07.04.2010. Emitovano je 115.431 novih običnih akcija nominalne vrednosti od 1 (000) RSD čime se uvećava kapital privrednog društva AD Niška mlekara za 115.431 (000) RSD.

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

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu I reviziji razvrstano u veliko pravno lice

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100668525

Matični broj društva je 07204132

Prosečan broj zaposlenih je 215 u 2012.godini

1. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji kao i na izmenama Zakona o računovodstvu i reviziji, (Službeni glasnik RS br.46/06 i 111/09) kao koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI") kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2008. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda na konsolidovane finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2009. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2008. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti Društva.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 5/07), koji u pojedinim delovima odstupaju od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MRS i MSFI. Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine, statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje.

Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u (Napomeni 3) uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Korišćenje procenivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena, pri čemu se procene razmatraju periodično.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine, priznavanje odloženih poreskih sredstava, utvrđivanje rezervisanja za sudske sporove i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

2.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu kursne razlike

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva odmeravaju se korišćenjem valute primarnog ekonomskog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazuju se u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan (Napomena 8). Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine evidentiraju se u bilansu uspeha, kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi potraživanja i obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno finansijskih rashoda.

U skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike i Pravilnika o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike koje je doneo Ministar finansija izvršeno je vremensko razgraničenje kursnih razlika i valutne klauzule prilikom sasatavljanja FI za 2013.godinu i to u iznosu od RSD 9.800 (000).

2.3. Poslovni prihodi

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

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

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

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

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

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

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

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

2.4. Poslovni rashodi

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

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

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

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

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

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

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

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

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

2.5. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje se kaoitalizuju kao deo nabavne vrednosti sredstava i cene koštanja tog sredstva.

2.6. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika;; prihode i rashode po osnovu efekata valutne klauzule kao i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

2.7. Dobici i gubici

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti po njihovim tržišnim vrednostima, kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

2.8. Finansijski lizing

Finansijski lizing je lizing kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad nekim sredstvom. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti.

Korisnici lizinga priznaju finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svojim bilansima stanja, u iznosima koji su na početku trajanja lizinga jednaki fer vrednosti sredstava koja su predmet lizinga, ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, ako je ona niža. Prilikom izračunavanja minimalnih plaćanja za lizing, diskontna stopa je kamatna stopa sadržana u lizingu, ako se ona može utvrditi, a ako se ne može utvrditi, koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskog troška i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak treba alocirati na sve periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

Finansijski lizing uzrokuje povećanje troškova amortizacije za sredstva koja se amortizuju, kao i finansijske rashode u svakom obračunskom periodu. Politika amortizacije sredstava koja su predmet lizinga i koja se amortizuju treba da bude u skladu sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu, a priznata amortizacija se izračunava u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna imovina“. Ukoliko nije sasvim izvesno da će korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od: trajanja lizinga ili veka trajanja.

2.9. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je određivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

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

Nematerijalna ulaganja čine ostala nematerijalna ulaganja.

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

Nakon što se prizna kao sredstvo, nematerijalno ulaganje se iskazuju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Međutim, Društvo je Aneksom Pravilnika o računovodstvenim politikama promenilo politiku vrednovanja, tako da se od 31.12.2010. nekretnine vrednuju po modelu fer vrednosti utvrđenoj na datum procenjivanja, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu amortizacije. Procenu istih je radila Agencija za procenu Mega Data iz Leskovca na dan 31.12.2010. godine., na bazi tržišnih vrednosti.

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

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

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

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

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

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

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

2.10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

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

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

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

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

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

Do 2010.godine su se sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, nakon priznavanja iskazivala po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Kao što je pomenuto Društvo je Aneksom Pravilnika o računovodstvenim politikama promenilo politiku vrednovanja, tako da se od 31.12.2010. nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju po modelu fer vrednosti utvrđenoj na datum procenjivanja, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu amortizacije. Procenu istih je radila Agencija za procenu Mega Data iz Leskovca na dan 31.12.2010.godine., na bazi tržišnih vrednosti.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

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

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

2.11. Poljoprivreda

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

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

2.12. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina (Proizvodno-poslovna zgrada- Objekti za preradu mleka) koju Društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja, ili prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se mere prema njihovoj fer vrednosti. Fer vrednost se meri kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja. Procena investicione nekretnine je vršena najpre od strane Komisije iz sastava zaposlenih u Preduzeću, kao i od strane nezavisnog procenitelja.

U 2012.godini odlukom Upravnog odbora na svojoj sednici 21.02. februara 2012.godine se vrši prenos nekretnina u Svrlijgu sa investicionih na poslovnu imovinu AD Niške mlekare u vrednosti od RSD 45.353 (000), koja se takodje vrednuje po fer vrednosti.

2.13. Amortizacija

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

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

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

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

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

	2012.	2011.
Građevinski objekti	2.5-10%	2.5-10%
Pogonska oprema	5-25%	5-25%
Računari i pripadajuća oprema	25%	25%
Vozila	25-10%	25-10%

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

	2012.	2011.
Nematerijalna ulaganja	10%	10%

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

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

2.14. Zalihe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.15. Kratkoročna potraživanja i plasmani

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

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

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

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

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

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

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

Kriterijumi za otpis kratkoročnih otpisivanja su sudski spor, zastarelost potraživanja kao i stečaj i likvidacija dužnika.

Aneksom pravilnika o računovodstvenim politikama u 2012.godini Društvo može vršiti ispravku vrednosti potraživanja i to godinu dana od dana dospeća za naplatu istog.

2.16. Gotovinski instrumenti i gotovina

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

2.17. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

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

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

2.18. Naknade zaposlenima

2.18.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

2.18.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu („Službeni glasnik RS“ broj 61/05) i Opštim aktom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade u iznosu od jedne polovine do tri prosečne mesečne zarade. Broj mesečnih zarada za jubilarne nagrade određuje se na osnovu broja godina koje je zaposleni proveo u Društvu.

Društvo je u 2011.godini izvršilo rezervisanje otpremnina pri odlasku zaposlenih u penziju skladu sa primenom MRS 19 u iznosu od RSD 5.125 (000) hiljada. Od toga troškovi koji se tretiraju kao rashodi perioda iznose 1.699 (000) dinara.

2.18.3. Učešće u dobiti zaposlenih

Društvo priznaje obaveze i trošak za učešće u dobiti zaposlenih u skladu sa Odlukom Upravnog odbora ili drugom odlukom rukovodstva Društva.

2.19. Porez na dobitak

2.19.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 10% na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjavanja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit preduzeća obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjavanje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

2.19.2. Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobitci na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda.

2.20. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaoocima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda (Napomena 5.11.). Zarada po akciji iznosi 193.09 din.

2.21. Raspodela dividendi

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

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

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

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

3.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu, neispunjenjem svoje obaveze, prouzrokovati finansijski gubitak druge strane.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

3.2. Tržišni rizik

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika,
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

3.2.1. Rizik od promene kursa stranih valuta

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

3.2.2. *Rizik od promene kamatnih stopa*

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

3.2.3. *Rizik od promene cena*

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

3.3. **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća u izmirenju obaveza povezanih sa finansijskim obavezama. U 2012. godini Društvo nije bilo u blokadi, a svoje obaveze je izmirivalo prema dinamici dospeća.

Društvo je na sednici Upravnog odbora donelo Odluku o dopuni Pravilnika o računovodstvenim politikama, u kojem se u članu 80 stav 5. Menja i glasi da se materijalno značajnom greškom smatra greška koja prelazi 2% ukupnog prihoda iz ranijeg perioda iz razloga značajnog povećanja prometa u protekle 3 godine.

4. BILANS USPEHA

4.1. PRIHODI OD PRODAJE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.618.647	1.352.864
Prihodi od prodaje robe	45.900	63.428
Svega	1.664.547	1.416.292
Inostrano tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	204.041	246.030
Svega	204.041	246.030
Ukupno	1.868.588	1.662.322

4.2. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Gotovi proizvodi na dan 31. decembra	56.816	37.792
Minus:		
Gotovi proizvodi na dan 01. januara	37.792	14.424
Ukupno	19.024	23.368

4.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina		356
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	568	250
Prihodi od zakupnina	0	
Ostali poslovni prihodi	13.381	16.427
Ukupno	13.949	17.033

4.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	23.178	55.157
Nabavna vrednost prodate robe na malo	21.480	15.945
Ukupno	44.658	71.102

4.5. TROŠKOVI MATERIJALA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Troškovi materijala za izradu	1.234.952	1.145.061
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	30.684	27.675
Troškovi goriva i energije	113.358	82.398
Ukupno	1.378.994	1.255.134

4.6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	102.833	83.565
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	18.407	14.960
Troškovi naknada po ugovoru		28
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	2.770	2.581
Ostali lični rashodi i naknade	13.703	8.420
Ukupno	137.713	109.554

4.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 40.564 hiljada u 2011. godini odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, prema sledećem pregledu i rezervisanje otpremnina zaposlenih u skladu sa MRS 19.

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	4.227	1.699
Amortizacija	46.183	38.865
Ukupno	50.410	40.564

4.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012.. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluga na izradi učinaka		31
Troškovi transportnih usluga	32.790	49.167
Troškovi usluga održavanja	10.413	9.024
Troškovi zakupnina	17.650	10.433
Troškovi sajmovi		71
Troškovi reklame i propagande	13.764	8.618
Troškovi ostalih usluga	13.131	9.353

Svega	87.748	86.697
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	19.596	15.798
Troškovi reprezentacije	4.756	4.067
Troškovi premija osiguranja	1.928	1.366
Troškovi platnog prometa	2.774	2.557
Troškovi članarina	348	26
Troškovi poreza	6.905	5.372
Troškovi doprinosa	494	401
Ostali nematerijalni troškovi	12.692	12.500
Svega	49.493	42.087
Ukupno	137.241	128.784

4.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Finansijski prihodi</i>		
Prihodi od kamata	5.558	6.047
Pozitivne kursne razlike	12.659	3.338
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	1.579	283
Ostali finansijski prihodi	3.688	4.748
Svega	23.484	14.416
<i>Finansijski rashodi</i>		
Rashodi kamata	21.403	25.631
Negativne kursne razlike	13.044	6.136
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	6.795	6.326
Ostali finansijski rashodi	10.955	9.460
Svega	52.197	47.553
Ukupno	(28.713)	(33.137)

4.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Ostali prihodi</i>		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	811	13.656
Dobici od prodaje materijala		1
Viškovi	82	
Naplaćena otpisana potraživanja	164	260
Prihodi od smanjenja obaveza	247	3.661
Ostali nepomenuti prihodi	4.773	2.837
Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina		10.266
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih		

finansijskih plasmana		
Svega	6.077	30.681
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	3.357	239
Gubici od prodaje materijala	13	
Manjkovi		30
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	428	1.592
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	4.012	
Ostali nepomenuti rashodi	29.243	24.184
Obezvredenje zaliha materijala i robe	1.129	643
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	10.302	38.161
Svega	48.484	64.849
Ukupno	(42.407)	(34.168)

4.11. NETO DOBITAK I GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja	16.070	
Neto dobitak poslovanja koji se obustavlja		13.216
Ukupno	16.070	13.216

4.12. POREZ NA DOBITAK

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Finansijski rezultat u bilansu uspeha (dobitak/gubitak pre oporezivanja)	65.355	43.496
Neto kapitalni dobiti (gubici)		
Poslovni dobitak (gubitak)		
Usklađivanje i korekcije rashoda u poreskom bilansu		
Usklađivanje i korekcija prihoda u poreskom bilansu		
Oporeziva poslovna dobit	74.113	60.616
Umanjenje za iznos gubitka iz ranijih godina		21.080
Kapitalni dobitak		
Umanjenje za iznos kapitalnih gubitaka ranijih godina		
Poreska osnovica		
Umanjenje za prihode od dividendi i udela u dobiti od rezidentnih obveznika		
Umanjena poreska osnovica (Obrazac PB-1)	74.113	39.536
Obračunati porez (10% od umanjene poreske osnovice)	7.412	3.954
Umanjenje obračunatog poreza po osnovu poreskih podsticaja i oslobađanja	3.706	1.977
POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP)	3.706	1.977
Poreski rashod perioda	3.706	1.977
Odloženi poreski rashod perioda	5.986	
Odloženi poreski prihod perioda		5.013

Obračun poreza na dobitak vrši se po stopi od 10% u skladu sa poreskim propisima, odvojeno za poslovni i kapitalni podbilans. Vrši se usklađivanje pojedinih pozicija prihoda i rashoda, a poreska osnovica se umanjuje za gubitke ranijih godina i prihode od dividendi i udela u dobiti kod pravnih lica rezidenata. Obračunati porez se umanjuje za poreska oslobođenja po osnovu poreskih podsticaja (za zapošljavanje novih radnika, ulaganja u osnovna sredstva...).

Društvo dobit tekuće godine pokriva iz gubitka ranijih godina u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit Iz 2004.godine kao i iz sredstava poreskog kredita.

5. BILANS STANJA

5.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i sl.	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>						
Stanje na početku godine			13.356			13.356
Korekcija početnog stanja						
Nove nabavke			12.781			12.781
Prenos sa jednog oblika na drugi						
Otuđivanje i rashodovanje						
Ostalo						
Revalorizacija - procena						
Stanje na kraju godine			26.137			26.137
<i>Ispravka vrednosti</i>						
Stanje na početku godine			2.678			2.678
Korekcija početnog stanja						
Amortizacija 2012. godine			2.493			2.493
Otuđivanje i rashodovanje						
Obezvredjenja						
Ostalo						
Revalorizacija - procena						
Stanje na kraju godine			5.171			5.171
Neotpisana vrednost			20.966			20.966
31.12.2012.						
Neotpisana vrednost			10.678			10.678
31.12.2011.						

5.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	U pripremi	Osnovno stado	Avansi	Ukupno.
UNabavna vrednost								
Stanje na početku godine	4988	332.510	355.862	45.353	921	5.400		745.034
Korekcija početnog stanja								
Nove nabavke		79.185	165.674		150	1.118	86.711	332.838
Prenos sa jednog oblika na drugi				(45.353)	(665)		(79.350)	(125.368)
Otuđivanje i rashodovanje			(18.104)					(18.104)
Ostalo								
Revalorizacija - procena								
Stanje na kraju godine	4988	411.695	503.432		406	6.518	7.361	934.400
Ispravka vrednosti								
Stanje na početku godine		139.827	132.031					271.858
Korekcija početnog stanja								
Amortizacija 2011. godine		11.917	31.773					43.690
Otuđivanje i rashodovanje			(8.787)					(8.787)
Obezvredjenja								
Ostalo								
Revalorizacija - procena								
Stanje na kraju godine		151.744	155.017					306.761
Neotpisana vrednost 31.12.2012.	4.988	259.951	348.415		406	6.518	7.361	627.639
Neotpisana vrednost 31.12.2011.	4.988	192.683	223.831	45.353	921	5.400		473.176

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

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

5.3. UČEŠĆA U KAPITALU

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

Učešća u kapitalu su iskazana:

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

- u skladu sa MRS 39, na način opisan u tački 3(1).

Učešća u kapitalu odnose se na akcije kod:

	% učešća	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
DruštvoZOIL DUNAV BEOGRAD	<5%	175	518
Svega	<5%	175	518

5.4. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Dugoročni krediti u zemlji	1.197	1.259
Ostale dugoročni finansijski plasmani (pozajmica)	49.278	55.808
Svega	50.475	57.067

5.5. ZALIHE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Materijal	45.081	36.868
Rezervni delovi, alat i inventar	7.515	5.075
Gotovi proizvodi	56.816	37.792
Roba	3.500	4.193
Dati avansi	23.467	31.750
Svega	136.379	115.678
Minus: Ispravka vrednosti	(6.909)	(4.817)
Ukupno	129.470	110.861

5.6. POTRAŽIVANJA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Potraživanja po osnovu prodaje</i>		
Kupci u zemlji	291.153	275.795
Kupci u inostranstvu	63.281	63.250
Minus: Ispravka vrednosti	(49.173)	(41.709)
Svega	305.261	297.336
<i>Druga potraživanja</i>		
Potraživanja za kamatu i dividende	114	479
Potraživanja od zaposlenih	1.729	840
Potraživanja od državnih organa i organizacija	992	
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa		89
Ostala potraživanja	308	324
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	3.143	1.732
Ukupno	308.404	299.068

Poslati su IOS-i za usaglašenje stanja na dan 31.12.2012. svim kupcima, tako da se u predstojećem periodu očekuje potvrda zahteva za usaglašenje. Procenjuje se da će procenat potvrde stanja iznositi oko 90% ukupnog potraživanja.

Geografski raspored kupaca je sledeći:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Kupci u zemlji</i>		
Beograd	165.477	165.477
Vojvodina	27.580	27.580
Uža Srbija	82.738	82.738
Minus: Ispravka vrednosti	41.709	41.709
Svega	234.086	234.086
<i>Kupci u inostranstvu</i>		
Bivše jugoslovenske republike	63.250	63.250
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	63.250	63.250
Ukupno	297.336	297.336

5.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Deo dugoročnih plasmana koji dospeva do 1 godine				
<i>Cvetkov Zoran</i>			11.372	10.464
Svega			11.372	10.464
Ostali kratkoročni finansijski plasmani				
<i>Titel agro</i>				
<i>Cvetkov Zoran</i>			12.000	18.000
<i>Nipek</i>			4.950	3.252
<i>GAZ-Denčić Miodrag</i>				657
				374
<i>Petar Šućur - poljopr.proizvođač</i>			1.750	
<i>Dejan Mladenov – poljopr.proizvođač</i>			1.082	
<i>Srba Trifunović -poljoprivred. proizvođač</i>			920	
<i>Vojkan Vučković -poljoprivredni proizvođač</i>			804	
<i>Vladimir Stojanović -poljoprivredni proizvođač</i>			714	
<i>Zdravko Milićev –poljoprivreni proizvođač</i>			700	
<i>ostali</i>			15.276	
Minus: Ispravka vrednosti				
Svega			38.196	38.014
Ukupno			49.568	48.478

5.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
U dinarima:		
Tekući računi	4.188	4.680
Blagajna	97	36
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Svega	4.285	4.716
U stranoj valuti:		
Devizni račun	21	626
Svega	21	
Ukupno	4.306	5.342

5.9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>		
Potraživanja za više plaćen porez	7.161	
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	1.811	1.385
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	1.666	640
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	18.325	4332
Svega	28.963	6.357
Ukupno	28.963	6.357

5.10. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 475 hiljada, obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita. Priznaju se u meri u kojoj je verovatno da će budući oporezivi dobitak biti ostvaren.

. Odložena poreska sredstva po godinama:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Odložena poreska sredstva	825	475

5.11. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	%	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Akcijski kapital			
- obične akcije		288.278	288.278
Ukupno		288.278	288.278

Akcionari Društva su:

	Vrsta akcija	%	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
KRUNA KOMERC BEOGRAD	Obične akcije	33.46	96.476	64.044
MANČIĆ BORIVOJE	Obične akcije	25.35	73.086	0
POGLED DOO ROSICA	Obične akcije	14.84	42.781	54.181
PROFIKO DOO BEOGRAD	Obične akcije	12.17	35.101	50.380
AMAKS	Obične akcije	4.66	13.454	0
MANJINSKI INTERES	Obične akcije	9.52	27.380	58.947
MILK UNION	Obične akcije	0		60.726
Ukupno			288.278	288.278

Akcijski kapital čini 288.278 običnih akcija, nominalne vrednosti od 1000 dinara i 288.278 običnih akcija knjigovodstvene vrednosti od 1.000 dinara.

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

Rešenjem agencije za privredne register BD 59225/2010 od 23.06.2010.

upisuje se novčani kapital u vrednosti od 1.159.(000) EUR, koji je uplaćen 07.04.2010. Emitovano je 115.431 novih običnih akcija nominalne vrednosti od 1.000 dinara čime se uvećava kapital privrednog društva AD Niška mlekarica za 115.431 (000) RSD.

Osnovna zarada po akciji

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Dobit koja pripada akcionarima Društva (1)	55.663	46.532
Ponderisani prosečan broj izdatih običnih akcija u toku perioda (2)	288.278	288.278
Osnovna zarada po akciji (1/2)	193.09 din	161.41 din

5.12. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve obuhvataju:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Revalorizacione rezerve po osnovu usklađivanja poštene (fer) vrednosti	89.626	148.769
Pokriće gubitka		(34.231)
Korekcija PS		(14.877)
Prodaja i rashod osnovnih sredstava	(7.457)	(10.035)
Ukupno	82.169	89.626

Na osnovu Odluke Skupštine AD Niška mlekarica od 29.04.2011. deo revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 34.231 hiljada je iskorišćen za pokriće gubitka iz ranijih godina.

Iznos od RSD 14.877 hiljada se odnosi na korekciju početnog stanja iz 2011.g. jer je pomenuti iznos u 2010.godini je knjižen umesto na teret revalorizacionih rezervi na teret računa 722 – odloženi poreski rashodi.

Iznos RSD 10.035 hiljada se odnosi na prodaju i rashodovanje osnovnih sredstava tokom 2011.godine.

5.13. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Neraspoređeni dobitak ranijih godina</i>	47.089	
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu ostalog		
<i>Dobit tekuće godine</i>	58.651	47.089
Ukupno	105.740	47.089

Neraspoređeni dobitak iz 2010.godine u iznosu od 50.463 (000) je iskorišćen za pokriće gubitka iz ranijih godina Odlukom većinskih akcionara na Skupštini akcionara.

5.14. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

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

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Rezervisanja za otpremnine zaposlenih	8.629	5.125
Ukupno	8.629	5.125

Društvo rezerviše sredstva za isplatu otpremnina zaposlenih u skladu sa MRS 19.

5.15. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansiranja.

5.15.1. Struktura obaveza po kreditima

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Dugoročni krediti iskazani po amortizovanoj vrednosti		
<i>Finansijski krediti od:</i>		
Volks banka	141.813	159.687
Societe Generale	36.959	53.442
Ukupno	178.772	213.129

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

5.15.2. Pregled dugoročnih kredita po poveriocima

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
U dinarima:				
SOCIETE BANKA	EUR	6.04%	36.959	53.442
VOLKS	EUR	4.95%	141.813	159.687
Svega			178.772	213.129

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

5.16. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	41.787	6.014
Ostale dugoročne obaveze		
Ukupno	41.787	6.014

U obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga nisu uključene obaveze za nedospеле kamate iz otplatnog plana u iznosu RSD 1.257 hiljada., već su prebačene na vanbilansnu aktivu i pasivu.

Za finansijski lizing obelodanjuje se sledeće:

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

- Ugovor NI1163 u iznosu od RSD 4879 hiljada,
- Ugovor NI01420 u iznosu od 1.001 hiljada,

- Ugovor NI01421 u iznosu od 1.345 hiljada,
- Ugovor NI01430 u iznosu od 1.090 hiljada.
- Ugovor NI01452 u iznosu od 1.125 hiljada
- Ugovor NI01453 u iznosu od 853 hiljade
- Ugovor NI01455 u iznosu od 853 hiljade
- Ugovor NI01524 u iznosu od 2.462 hiljade
- Ugovor NI01454 u iznosu od 853 hiljade
- Ugovor NI01451 u iznosu od 1.125 hiljada
- Ugovor NI01450 u iznosu od 1.125 hiljada
- Ugovor NI01606 u iznosu od 9.459 hiljada
- Ugovor NI01605 u iznosu od 13.588 hiljada
- Ugovor NI01604 u iznosu od 8.738 hiljada
- Ugovor NI01602 u iznosu od 1.099 hiljada
- Ugovor 8964/12 u iznosu od 1.114 hiljada
- Ugovor 8935/12 u iznosu od 11.826 hiljada
- Ugovor 8927/12 u iznosu od 1.216 hiljada
- Ugovor 8813/12 u iznosu od 4.922 hiljada
- Ugovor 8812/12 u iznosu od 4.922 hiljada
- Ugovor 8811/12 u iznosu od 4.650 hiljada
- Ugovor 8810/12 u iznosu od 4.650 hiljada
- Ugovor 8809/12 u iznosu od 4.650 hiljada
- Ugovor 8808/12 u iznosu od 4.650 hiljada
- Ugovor 8807/12 u iznosu od 4.650 hiljada
- Ugovor 8569/12 u iznosu od 1.020 hiljada
- Ugovor 8568/12 u iznosu od 1.020 hiljada

Ugovori o finansijskom lizingu sklopljenih u toku 2012.godine.

- Ugovor 8568/12 je sklopljen 18.01.2012. na iznos 1.020(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 8.18% i nominalnom kamatnom stopom 5.73% sa rokom otplate 05.01. 2015.
- Ugovor 8569/12 je sklopljen 18.01.2012. na iznos 1.020(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 8.18% i nominalnom kamatnom stopom 5.73% sa rokom otplate do 05.01.2015.
- Ugovor 8807/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.650(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.67% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017.
- Ugovor 8808/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.650(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.67% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017 .
- Ugovor 8809/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.650(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.67% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017
- Ugovor 8810/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.650(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.67% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017
- Ugovor 8811/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.650(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.67% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017
- Ugovor 8812/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.992(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.66% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017
- Ugovor 8813/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.992(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.66% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017
- Ugovor 8927/12 je sklopljen 27.07.2012. na iznos 1.216(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 9.79% i nominalnom kamatnom stopom 6.47% sa rokom otplate do 01.07.2015.
- Ugovor 8935/12 je sklopljen 02.08.2012. na iznos 11.826(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6,50% i nominalnom kamatnom stopom 5,00% sa rokom otplate do 01.09.2016.
- Ugovor 8964/12 je sklopljen 04.09.2012. na iznos 1.114(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 9,40% i nominalnom kamatnom stopom 6,48% sa rokom otplate do 01.09.2015.
- Ugovor 1602/12 je sklopljen 14.09.2012. na iznos 1.009 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 8,15% i nominalnom kamatnom stopom 5,75% sa rokom otplate do 01.09.2015.
- Ugovor 1604/12 je sklopljen 21.11.2012. na iznos 8.738 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7,94% i nominalnom kamatnom stopom 5,75% sa rokom otplate do 01.11.2017.
- Ugovor 1605/12 je sklopljen 21.11.2012. na iznos 13.588 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7,94% i nominalnom kamatnom stopom 5,75% sa rokom otplate do 01.11.2017.

- Ugovor 1606/12 je sklopljen 21.11.2012. na iznos 9.459 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7,94% i nominalnom kamatnom stopom 5,75% sa rokom otplate do 01.11.2017.

5.17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Obaveze po kratkoročnim kreditima				
ERSTE BANKA	RSD	3m euro	11.372	10.464
ERSTE BANKA		bor +5%	11.372	
SOCIETE GENERALE			34.000	
SOCIETE GENERALE	RSD	12.25%		16.667
SOCIETE GENERALE (OVERDRAFT)	RSD	14.27%		3.685
VOLKS BANKA	RSD	12.25%		6.524
BANCA INTESA	RSD	1.2% m		15.000
ERSTE BANKA 139103	RSD	3m eur	15.000	10.464
		bor+5%		
SOCIETE GENERALE			8.521	
ERSTE BANKA OVERDRAFT			3.963	
Tekuće dospeće dugoročnih kredita:				
AIK BANKA				
NIŠKA BANKA				
VOLKS BANKA			32.109	29.897
TETRA PAK				
SOCIETE GENERALE			21.119	14.575
Svega			137.456	107.276
Ostale kratkoročne finansijske obaveze				
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine			20.556	12.421
			20.556	
Svega				
Ukupno			158.012	119697

Kratkoročni kredit kod Bance Intese je odobren 29.03.2012 i 04.04.2012.godine u iznosu od 15.000 (000) RSD. Rok vraćanja je 04.04.2013.g. Kamatna stopa je 1.1% mesečno, dok su obezbeđenje kredita menice i Ugovorno ovlašćenje.

Reč je o revolving kreditu.

Kratkoročni revolving kredit partija br.190362 kod ERSTE banke je odobren 29.03.2012.godine u iznosu od 100(000) EUR sa kamanom stopom od 3m eur bor + 5% godišnje, sa rokom vraćanja 30.03.2013. godine. Obezbeđenje kredita su menice i Ugovorno ovlašćenje.

Kratkoročni revolving kredit partija br.183677 kod ERSTE banke je odobren 21.02.2012.godine u iznosu od 100(000) EUR sa kamtnom stopom od 3m eur bor + 5% godišnje, sa rokom vraćanja 22.02.2013. godine. Obezbeđenje kredita su menice i Ugovorno ovlašćenje.

5.18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2.145	2.403
Dobavljači u zemlji	278.148	208.564
Dobavljači u inostranstvu	10.729	5.621
Ostale obaveze iz poslovanja	6.163	1.280
Svega	297.185	217.868

Poslati su IOS-i svim dobavljačima za usaglašenje stanja, tako da se u predstojećem periodu očekuje potvrda zahteva sa usaglašenim stanjima. Procenjuje se da će procenat potvrde stanja biti oko 90 % ukupnih obaveza.

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

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatnu vrednost i prethodnog poreza		5.627
Svega		5.627
<i>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</i>		
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	88	236
Obaveze za doprinose koji terete troškove	48	31
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		
Svega	136	267
<i>Pasivna vremenska razgraničenja</i>		
Razgraničenja obaveza za PDV	(5.531)	(3.493)
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	133	2.345
Svega	(5.398)	(1.148)

ODLOZENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE

33.338

Ukupno**28.076****4.746****5.20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze prema zaposlenima (neto zarada +porez na zarade)	11.861	7.729
Svega	11.861	7.729
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	2.638	783
Ostale obaveze		30
Svega	2.638	813
		<hr/>
Svega	14.499	8.542

5.21. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

Društvo je iskazalo porez na dobitak u iznosu od RSD 3.705 (000). Utvrđeni porez na dobit iz Poreskog bilansa u iznosu od RSD 7.411 hiljada je pokriven 50% iz sredstava poreskog kredita po osnovu ulaganja u nova osnovna sredstva i plaćanja istih.

5.22. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 15.916 hiljada, obuhvataju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložena poreska sredstva i obaveze po godinama:

	2012.	2011.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Odložene poreske obaveze	15.916	9.930

6. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U vanbilansnoj imovini i vanbilansnim obavezama se nalazi obaveza za nedospеле kamate po osnovu finansijskog lizinga u iznosu od RSD 8.216 hiljada, koja se ne priznaje u aktivi i pasivi po osnovu nadoknade za korišćenje finansijskog lizinga u skladu sa MRS 17..

Takođe u vabilansnoj evidenciji se nalaze date garancije i avali odnosno jemstva AD Niška mlekare po osnovu kredita drugih pravnih lica i individualnih proizvođača mleka u iznosu od RSD 26.803 hiljada.

7. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine u funkcionalnu valutu su bili sledeći:

	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
EUR	113.7183	104.6409
USD	86.1763	80.8662
CHF	94.1922	85.9121

8. STALNOST POSLOVANJA

Kada priprema finansijske izveštaje, rukovodstvo procenjuje sposobnost društva da nastavi da posluje na neodređeni vremenski period, saglasno sa načelom stalnosti.

Finansijski izveštaji se pripremaju u skladu sa načelom stalnosti sve dok rukovodstvo ne odluči da likvidira preduzeće ili da prestane da posluje, odnosno ako nema bilo kakvu drugu mogućnost osim da tako uradi.

Prilikom procenjivanja da li je pretpostavka stalnosti opravdana, rukovodstvo uzima u obzir sve raspoložive podatke u vezi sa doglednom budućnošću, koja obuhvata najmanje dvanaest meseci od dana bilansa stanja, mada nije ograničena samo na taj period. Stepen razmatranja zavisi od činjenica u vezi sa svakim slučajem posebno.

**Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja**

**ŠEF RAČUNOVODSTVA
Veličković Jasmina**

Zakonski zastupnik

**GENERALNI DIREKTOR
Gavrilović Zvezdan**

U Nišu, 28.02.2013.

AKCIONARSKO DRUŠTVO “NIŠKA MLEKARA“ AD, NIŠ

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2012. GODINU**

AKCIONARSKO DRUŠTVO “NIŠKA MLEKARA“ AD, NIŠ
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2012. GODINU

S A D R Ź A J

	<i>Strana</i>
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:	
BILANS USPEHA	2
BILANS STANJA	3-4
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	5-6
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	7
STATISTIČKI ANEKS	8-13
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	14-46

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Broj: 49/13

Akcionarima „Niške mlekare“ ad, Niš Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Akcionarskog društva „Niška mlekara“ ad, Niš, koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže greške, bilo namerne ili slučajne.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše revizorsko mišljenje.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Akcionarskog društva „Niška mlekara“ ad, Niš, na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.

U Beogradu, 20. marta 2013. godine

“MOORE STEPHENS
Revizija i Računovodstvo” d.o.o. Beograd

Bogoljub Aleksić
Ovlašćeni revizor



AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ

BILANS USPEHA
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI	201		1.901.561	1.702.723
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	2.3, 4.1	1.868.588	1.662.322
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	4.2	19.024	23.368
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	4.3	13.949	17.033
	II. POSLOVNI RASHODI	207		1.749.016	1.605.138
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	2.4, 4.4	44.658	71.102
51	2. Troškovi materijala	209	2.4, 4.5	1.378.994	1.255.134
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	2.4, 4.6	137.713	109.554
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	2.13, 4.7	50.410	40.564
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	4.8	137.241	128.784
	III. POSLOVNI DOBITAK	213		152.545	97.585
	IV. POSLOVNI GUBITAK	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	2.6, 4.9	23.484	14.416
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	2.6, 4.9	52.197	47.553
67,68	VII. OSTALI PRIHODI	217	4.10	6.077	30.681
57,58	VIII. OSTALI RASHODI	218	4.10	48.484	64.849
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	219		81.425	30.280
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	220			
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221	4.11		13.216
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222	4.11	16.070	
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	223		65.355	43.496
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	4.12	3.706	1.977
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	5.22	5.986	
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			5.013
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	Đ. NETO DOBITAK	229		55.663	46.532
	E. NETO GUBITAK	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ

**BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2012. godine**

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodn a godina
1	2	3	4	5	6
	A K T I V A				
	A. STALNA IMOVINA	001		699.255	541.439
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	2.9, 5.1	20.966	10.678
	IV. NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005	6.2	627.639	473.176
020,022,023,02 6,027(deo),028 (deo),029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	2.10, 5.2	621.121	421.502
024,027(deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007	2.12, 5.2		45.353
021,025,027 (deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	008	2.11, 5.2	6.518	6.321
	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	009		50.650	57.585
030 do 032,039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010	5.3	175	518
033 do 038,039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	5.4	50.475	57.067
	B. OBRтна IMOVINA	012		520.711	470.106
10 do 13,15	I. ZALIHE	013	2.14, 5.5	129.470	110.861
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	015		391.241	359.245
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	2.15, 5.6	308.404	299.068
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	2.15, 5.7	49.568	48.478
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	2.16, 5.8	4.306	5.342
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	5.9	28.963	6.357
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	5.10	826	475
	G. POSLOVNA IMOVINA	022		1.220.792	1.012.020
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Đ. UKUPNA AKTIVA	024		1.220.792	1.012.020
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	6.	35.019	30.138

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2012. godine – Nastavak

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	P A S I V A				
	A. KAPITAL	101		476.187	424.992
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	5.11	288.278	288.278
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	5.12	82.169	89.625
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	5.13	105.740	47.089
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	111		728.689	577.098
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	2.17, 5.14	8.629	5.125
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	113		220.559	219.143
414,415	1. Dugoročni krediti	114	5.15	178.772	213.129
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	2.8, 5.16	41.787	6.014
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE	116		499.501	352.830
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	5.17	158.012	119.697
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	5.18	297.185	217.868
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	2.18, 5.20	14.498	8.542
47 i 48, osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	5.19	28.077	4.746
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	2.19, 5.21	1.729	1.977
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	2.19, 5.22	15.916	9.930
	G. UKUPNA PASIVA	124		1.220.792	1.012.020
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	6.	35.019	30.138

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine**

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	301	2.116.189	1.882.360
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1.974.979	1.801.276
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	5.444	5.567
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	135.766	75.517
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	305	2.015.306	1.862.159
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1.836.726	1.712.265
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	122.023	103.166
3. Plaćene kamate	308	18.105	24.488
4. Porez na dobitak	309	3.954	
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	34.498	22.240
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	311	100.883	20.201
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	313	14.941	1.650
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	845	
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	11.056	
4. Primljene kamate	317	3.040	1.650
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	319	131.226	74.860
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	131.226	54.623
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		20.237
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	324	116.285	73.210

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine – Nastavak

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	325	43.730	63.465
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327		63.465
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	43.730	
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	329	29.364	10.507
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	29.364	
3. Finansijski lizing	332		10.507
4. Isplaćene dividende	333		
III. Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	334	14.366	52.958
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE	336	2.174.860	1.947.475
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE	337	2.175.896	1.947.526
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE	339	1.036	51
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	5.342	5.393
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	343	4.306	5.342

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine

red.broj	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321, 322)	Revalorizacione rezerve (grupa 33)	Neralizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (rn 037,237)	UKUPNO	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
1	AOP	401	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531	544	557
	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2011.	172.847				74	8.080			24.901	120.266		85.636	
2	AOP	402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545	558
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje	115.431					148.769			77.682			341.882	
3	AOP	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546	559
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje					74	8.080			54.403	35.573		26.985	
4	AOP	404	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534	547	560
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2011(r.br.1+2-3)	288.278					148.769			48.180	84.693		400.534	
5	AOP	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548	561
	Ukupna povećanja u prethodnoj godini									49.372			49.372	
6	AOP	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549	562
	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini						59.144			50.463	84.693		24.914	
7	AOP	407	420	433	446	459	472	485	498	511	524	537	550	563
	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2011 (r.br. 4+5-6)	288.278					89.625			47.089			424.992	
8	AOP	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -povećanje													
9	AOP	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -smanjenje													
10	AOP	410	423	436	449	462	475	488	501	514	527	540	553	566
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2012 (r.br.7+8-9)	288.278					89.625			47.089			424.992	
11	AOP	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554	567
	Ukupna povećanja u tekućoj godini									58.993			58.993	
12	AOP	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555	568
	Ukupna smanjenja u tekućoj godini						7.456			342			7.798	
13	AOP	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556	569
	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2012(r.br. 10+11-12)	288.278					82.169			105.740			476.187	

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ

STATISTIČKI ANEKS ZA 2012. GODINU

I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU, ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (fizičkih ili pravnih) lica koja imaju učešće u kapitalu	604		
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	215	182

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOŠKIH SREDSTAVA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara		
			Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol 4-5)
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na početku godine	606	13.356	2.678	10.678
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607	12.781		12.781
	1.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	608	2.493		2.493
	1.4. Revalorizacija u toku godine	609			
	1.5. Stanje na kraju godine	610	23.644	2.678	20.966
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva				
	2.1. Stanje na početku godine	611	745.034	271.858	473.176
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	341.629		341.629
	2.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	613	187.166		187.166
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614			
	2.5. Stanje na kraju godine	615	899.497	271.858	627.639

III STRUKTURA ZALIHA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
10	1. Zalihe materijala	616	45.688	37.125
11	2. Nedovršena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	56.815	37.792
13	4. Roba	619	3.500	4.193
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	23.467	31.751
	7. SVEGA	622	129.470	110.861

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
300	1. Akcijski kapital	623	288.278	288.278
	u tome strani kapital	624		
301	2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	625		
	u tome strani kapital	626		
302	3. Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva	627		
	u tome strani kapital	628		
303	4. Državni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA	633	288.278	288.278

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Broj akcija kao ceo broj iznosi u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	1. Obične akcije			
	1.1. Broj običnih akcija	634	288.278	288.278
deo 300	1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	288.278	288.278
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	SVEGA	638	288.278	288.278

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ

VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
20	1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639≤016)	639	305.261	297.336
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640≤0117)	640	297.185	217.868
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	530	213
27	4. PDV plaćen prilikom nabavke robe i usluga (dugovni promet bez početnog stanja)	642	211.459	166.973
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	2.383.141	2.130.614
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	74.484	60.457
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	9.941	8.164
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	18.407	14.958
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru (potražni promet bez početnog stanja)	648		
47	11. PDV naplaćen prilikom prodaje proizvoda, robe i usluga (potražni promet bez početnog stanja)	649	208.865	187.288
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	3.509.273	3.083.871

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ

VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
513	1. Troškovi goriva i energije	651	113.358	82.398
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	102.832	83.565
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	18.408	14.960
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654		28
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	2.770	2.581
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	13.703	8.420
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	87.749	86.698
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536,537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	46.183	38.866
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1.928	1.367
553	13. Troškovi platnog prometa	663	2.774	2.558
554	14. Troškovi članarina	664	348	26
555	15. Troškovi poreza	665	6.905	5.372
556	16. Troškovi doprinosa	666	494	401
562	17. Rashodi kamata	667		25.631
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	12.542	25.631
deo 560, deo 561, i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	8.861	7.300
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	418.855	385.802

VIII DRUGI PRIHODI

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	45.900	63.428
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673		356
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	568	250
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661 i deo 662	6. Prihodi od kamata	677	5.558	5.762
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	1.865	285
deo 660, deo 661, i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679		4.748
	9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	53.891	74.829

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ

IX OSTALI PODACI

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Obaveze za akcize	681		
2. Obračunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682	13	1.530
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683	33.906	
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	684	100.304	73.960
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih ili fizičkih lica	686		250
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	134.223	75.740

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690	3.091	
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 – red. br. 3)	692	3.091	
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694	6.710	
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red. br. 5 + red. br. 6 – red. br. 7)	696	6.710	

AKCIONARSKO DRUŠTVO “NIŠKA MLEKARA“ AD, NIŠ

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 – red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red. br. 5 + red. br. 6 – red. br. 7)	704		

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

OSNIVANJE I DELATNOST

NIŠKA MLEKARA je akcionarsko društvo, u (daljem tekstu : Društvo).
Registровано je kod Trgovinskog suda u Nišu, registarski uložak br. 1-683.

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

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

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

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu I reviziji razvrstano u veliko pravno lice

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100668525

Matični broj društva je 07204132

Prosečan broj zaposlenih je 215 u 2012.godini

AKCIONARSKO DRUŠTVO “NIŠKA MLEKARA“ AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

1. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji kao i na izmenama Zakona o računovodstvu i reviziji, (Službeni glasnik RS br.46/06 i 111/09) kao koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (“MRS/MSFI”) kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2008. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda na konsolidovane finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2009. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2008. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti Društva.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 5/07), koji u pojedinim delovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MRS i MSFI. Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine, statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje.

Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u (Napomeni 3) uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena, pri čemu se procene razmatraju periodično.

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine, priznavanje odloženih poreskih sredstava, utvrđivanje rezervisanja za sudske sporove i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

2.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu kursne razlike

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva odmeravaju se korišćenjem valute primarnog ekonomskog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazuju se u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan (Napomena 8). Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine evidentiraju se u bilansu uspeha, kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi potraživanja i obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno finansijskih rashoda.

U skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike i Pravilnika o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike koje je doneo Ministar finansija izvršeno je vremensko razgraničenje kursnih razlika i valutne klauzule prilikom sasatavljanja FI za 2013.godinu i to u iznosu od RSD 9.800 (000).

2.3. Poslovni prihodi

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

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

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

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

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

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

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

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

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

2.4. Poslovni rashodi

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

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

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

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

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

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

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

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

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

2.5. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje se kaoitalizuju kao deo nabavne vrednosti sredstava i cene koštanja tog sredstva.

2.6. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika;; prihode i rashode po osnovu efekata valutne klauzule kao i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

2.7. Dobici i gubici

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti po njihovim tržišnim vrednostima, kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

2.8. Finansijski lizing

Finansijski lizing je lizing kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad nekim sredstvom. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti.

Korisnici lizinga priznaju finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svojim bilansima stanja, u iznosima koji su na početku trajanja lizinga jednaki fer vrednosti sredstava koja su predmet lizinga, ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, ako je ona niža. Prilikom izračunavanja minimalnih plaćanja za lizing, diskontna stopa je kamatna stopa sadržana u lizingu, ako se ona može utvrditi, a ako se ne može utvrditi, koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskog troška i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak treba alocirati na sve periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

Finansijski lizing uzrokuje povećanje troškova amortizacije za sredstva koja se amortizuju, kao i finansijske rashode u svakom obračunskom periodu. Politika amortizacije sredstava koja su predmet lizinga i koja se amortizuju treba da bude u skladu sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu, a priznata amortizacija se izračunava u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna imovina“. Ukoliko nije sasvim izvesno da će korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od: trajanja lizinga ili veka trajanja.

2.9. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je određivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

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

Nematerijalna ulaganja čine ostala nematerijalna ulaganja.

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

Nakon što se prizna kao sredstvo, nematerijalno ulaganje se iskazuju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Međutim, Društvo je Aneksom Pravilnika o računovodstvenim politikama promenilo politiku vrednovanja, tako da se od 31.12.2010. nekretnine vrednuju po modelu fer vrednosti utvrđenoj na datum procenjivanja, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu amortizacije. Procenu istih je radila Agencija za procenu Mega Data iz Leskovca na dan 31.12.2010. godine., na bazi tržišnih vrednosti.

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

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

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

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

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

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

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

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

2.10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

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

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

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

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

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

Do 2010.godine su se sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, nakon priznavanja iskazivala po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Kao što je pomenuto Društvo je Aneksom Pravilnika o računovodstvenim politikama promenilo politiku vrednovanja, tako da se od 31.12.2010. nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju po modelu fer vrednosti utvrđenoj na datum procenjivanja, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu amortizacije. Procenu istih je radila Agencija za procenu Mega Data iz Leskovca na dan 31.12.2010.godine., na bazi tržišnih vrednosti.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

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

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

2.11. Poljoprivreda

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

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

2.12. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina (Proizvodno-poslovna zgrada- Objekti za preradu mleka) koju Društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja, ili prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se mere prema njihovoj fer vrednosti. Fer vrednost se meri kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja. Procena investicione nekretnine je vršena najpre od strane Komisije iz sastava zaposlenih u Preduzeću, kao i od strane nezavisnog procenitelja.

U 2012.godini odlukom Upravnog odbora na svojoj sednici 21.02. februara 2012.godine se vrši prenos nekretnina u Svrlljigu sa investicionih na poslovnu imovinu AD Niške mlekare u vrednosti od RSD 45.353 (000), koja se takodje vrednuje po fer vrednosti.

2.13. Amortizacija

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

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

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

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

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Građevinski objekti	2.5-10%	2.5-10%
Pogonska oprema	5-25%	5-25%
Računari i pripadajuća oprema	25%	25%
Vozila	25-10%	25-10%

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nematerijalna ulaganja	10%	10%

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

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

2.14. Zalihe

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

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

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

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

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

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

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

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU**

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

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

2.15. Kratkoročna potraživanja i plasmani

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

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

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

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

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

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

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

Kriterijumi za otpis kratkoročnih otpisivanja su sudski spor, zastarelost potraživanja kao i stečaj i likvidacija dužnika.

Aneksom pravilnika o računovodstvenim politikama u 2012. godini Društvo može vršiti ispravku vrednosti potraživanja i to godinu dana od dana dospeća za naplatu istog.

2.16. Gotovinski instrumenti i gotovina

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

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

2.17. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

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

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

2.18. Naknade zaposlenima

2.18.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

2.18.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu („Službeni glasnik RS“ broj 61/05) i Opštim aktom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade u iznosu od jedne polovine do tri prosečne mesečne zarade. Broj mesečnih zarada za jubilarne nagrade određuje se na osnovu broja godina koje je zaposleni proveo u Društvu.

Društvo je u 2011.godini izvršilo rezervisanje otpremnina pri odlasku zaposlenih u penziju skladu sa primenom MRS 19 u iznosu od RSD 5.125 (000) hiljada. Od toga troškovi koji se tretiraju kao rashodi perioda iznose 1.699 (000) dinara.

2.18.3. Učešće u dobiti zaposlenih

Društvo priznaje obaveze i trošak za učešće u dobiti zaposlenih u skladu sa Odlukom Upravnog odbora ili drugom odlukom rukovodstva Društva.

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

2.19. Porez na dobitak

2.19.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 10% na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit preduzeća obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

2.19.2. Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobitci na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda.

2.20. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaočima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda (Napomena 5.11.). Zarada po akciji iznosi 193.09 din.

2.21. Raspodela dividendi

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

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

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

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

3.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu, neispunjenjem svoje obaveze, prouzrokovati finansijski gubitak druge strane.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

3.2. Tržišni rizik

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika,
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

3.2.1. Rizik od promene kursa stranih valuta

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

3.2.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

3.2.3. Rizik od promene cena

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

3.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća u izmirenju obaveza povezanih sa finansijskim obavezama. U 2012. godini Društvo nije bilo u blokadi, a svoje obaveze je izmirivalo prema dinamici dospeća.

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Društvo je na sednici Upravnog odbora donelo Odluku o dopuni Pravilnika o računovodstvenim politikama, u kojem se u članu 80 stav 5. Menja i glasi da se materijalno značajnom greškom smatra greška koja prelazi 2% ukupnog prihoda iz ranijeg perioda iz razloga značajnog povećanja prometa u protekle 3 godine.

4. BILANS USPEHA

4.1. PRIHODI OD PRODAJE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.618.647	1.352.864
Prihodi od prodaje robe	45.900	63.428
Svega	1.664.547	1.416.292
Inostrano tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	204.041	246.030
Svega	204.041	246.030
Ukupno	1.868.588	1.662.322

4.2. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Gotovi proizvodi na dan 31. decembra	56.816	37.792
Minus:		
Gotovi proizvodi na dan 01. januara	37.792	14.424
Ukupno	19.024	23.368

4.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina		356
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	568	250
Prihodi od zakupnina	0	
Ostali poslovni prihodi	13.381	16.427
Ukupno	13.949	17.033

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

4.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Nabavna vrednost prodane robe na veliko	23.178	55.157
Nabavna vrednost prodane robe na malo	21.480	15.945
Ukupno	44.658	71.102

4.5. TROŠKOVI MATERIJALA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Troškovi materijala za izradu	1.234.952	1.145.061
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	30.684	27.675
Troškovi goriva i energije	113.358	82.398
Ukupno	1.378.994	1.255.134

4.6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	102.833	83.565
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	18.407	14.960
Troškovi naknada po ugovoru		28
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	2.770	2.581
Ostali lični rashodi i naknade	13.703	8.420
Ukupno	137.713	109.554

4.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 40.564 hiljada u 2011. godini odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, prema sledećem pregledu i rezervisanje otpremnina zaposlenih u skladu sa MRS 19.

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	4.227	1.699
Amortizacija	46.183	38.865
Ukupno	50.410	40.564

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

4.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012.. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluga na izradi učinaka		31
Troškovi transportnih usluga	32.790	49.167
Troškovi usluga održavanja	10.413	9.024
Troškovi zakupnina	17.650	10.433
Troškovi sajмова		71
Troškovi reklame i propagande	13.764	8.618
Troškovi ostalih usluga	13.131	9.353
Svega	87.748	86.697
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	19.596	15.798
Troškovi reprezentacije	4.756	4.067
Troškovi premija osiguranja	1.928	1.366
Troškovi platnog prometa	2.774	2.557
Troškovi članarina	348	26
Troškovi poreza	6.905	5.372
Troškovi doprinosa	494	401
Ostali nematerijalni troškovi	12.692	12.500
Svega	49.493	42.087
Ukupno	137.241	128.784

4.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Finansijski prihodi</i>		
Prihodi od kamata	5.558	6.047
Pozitivne kursne razlike	12.659	3.338
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	1.579	283
Ostali finansijski prihodi	3.688	4.748
Svega	23.484	14.416
<i>Finansijski rashodi</i>		
Rashodi kamata	21.403	25.631
Negativne kursne razlike	13.044	6.136
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	6.795	6.326
Ostali finansijski rashodi	10.955	9.460
Svega	52.197	47.553
Ukupno	(28.713)	(33.137)

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

4.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Ostali prihodi</i>		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	811	13.656
Dobici od prodaje materijala		1
Viškovi	82	
Naplaćena otpisana potraživanja	164	260
Prihodi od smanjenja obaveza	247	3.661
Ostali nepomenuti prihodi	4.773	2.837
Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina		10.266
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
Svega	6.077	30.681
<i>Ostali rashodi</i>		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	3.357	239
Gubici od prodaje materijala	13	
Manjkovi		30
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	428	1.592
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	4.012	
Ostali nepomenuti rashodi	29.243	24.184
Obezvredenje zaliha materijala i robe	1.129	643
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	10.302	38.161
Svega	48.484	64.849
Ukupno	(42.407)	(34.168)

4.11. NETO DOBITAK I GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja	16.070	
Neto dobitak poslovanja koji se obustavlja		13.216
Ukupno	16.070	13.216

AKCIONARSKO DRUŠTVO “NIŠKA MLEKARA“ AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

4.12. POREZ NA DOBITAK

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Finansijski rezultat u bilansu uspeha (dobitak/gubitak pre oporezivanja)	65.355	43496
Neto kapitalni dobiti (gubici)		
Poslovni dobitak (gubitak)		
Usklađivanje i korekcije rashoda u poreskom bilansu		
Usklađivanje i korekcija prihoda u poreskom bilansu		
Oporeziva poslovna dobit	74.113	60.616
Umanjenje za iznos gubitka iz ranijih godina		21.080
Kapitalni dobitak		
Umanjenje za iznos kapitalnih gubitaka ranijih godina		
Poreska osnovica		
Umanjenje za prihode od dividendi i udela u dobiti od rezidentnih obveznika		
Umanjena poreska osnovica (Obrazac PB-1)	74113	39.536
Obračunati porez (10% od umanjene poreske osnovice)	7.412	3.954
Umanjenje obračunatog poreza po osnovu poreskih podsticaja i oslobođanja	3.706	1.977
POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP)	3.706	1.977
Poreski rashod perioda	3.706	1.977
Odloženi poreski rashod perioda	5.986	
Odloženi poreski prihod perioda		5.013

Obračun poreza na dobitak vrši se po stopi od 10% u skladu sa poreskim propisima, odvojeno za poslovni i kapitalni podbilans. Vršiti se usklađivanje pojedinih pozicija prihoda i rashoda, a poreska osnovica se umanjuje za gubitke ranijih godina i prihode od dividendi i udela u dobiti kod pravnih lica rezidenata. Obračunati porez se umanjuje za poreska oslobođenja po osnovu poreskih podsticaja (za zapošljavanje novih radnika, ulaganja u osnovna sredstva...).

Društvo dobit tekuće godine pokriva iz gubitka ranijih godina u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit Iz 2004.godine kao i iz sredstava poreskog kredita.

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

5. BILANS STANJA

5.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i sl.	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>						
Stanje na početku godine			13.356			13.356
Korekcija početnog stanja						
Nove nabavke			12.781			12.781
Prenos sa jednog oblika na drugi						
Otuđivanje i rashodovanje						
Ostalo						
Revalorizacija - procena						
Stanje na kraju godine			26.137			26.137
<i>Ispravka vrednosti</i>						
Stanje na početku godine			2.678			2.678
Korekcija početnog stanja						
Amortizacija 2012. godine			2.493			2.493
Otuđivanje i rashodovanje						
Obezvredjenja						
Ostalo						
Revalorizacija - procena						
Stanje na kraju godine			5.171			5.171
Neotpisana vrednost 31.12.2012.			20.966			20.966
Neotpisana vrednost 31.12.2011.			10.678			10.678

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

5.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	U pripremi	Osnovno stado	Avansi	Ukupno.
<i>UNabavna vrednost</i>								
Stanje na početku godine	4988	332.510	355.862	45.353	921	5.400		745.034
Korekcija početnog stanja								
Nove nabavke		79.185	165.674		150	1.118	86.711	332.838
Prenos sa jednog oblika na drugi				(45.353)	(665)		(79.350)	(125.368)
Otuđivanje i rashodovanje			(18.104)					(18.104)
Ostalo								
Revalorizacija - procena								
Stanje na kraju godine	4988	411.695	503.432		406	6.518	7.361	934.400
<i>Ispravka vrednosti</i>								
Stanje na početku godine		139.827	132.031					271.858
Korekcija početnog stanja								
Amortizacija 2011. godine		11.917	31.773					43.690
Otuđivanje i rashodovanje			(8.787)					(8.787)
Obezvredjenja								
Ostalo								
Revalorizacija - procena								
Stanje na kraju godine		151.744	155.017					306.761
Neotpisana vrednost 31.12.2012.	4.988	259.951	348.415		406	6.518	7.361	627.639
Neotpisana vrednost 31.12.2011.	4.988	192.683	223.831	45.353	921	5.400		473.176

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

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

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

5.3. UČEŠĆA U KAPITALU

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

Učešća u kapitalu su iskazana:

- prema metodi nabavne vrednosti, po kojoj investitor iskazuje svoje ulaganje po nabavnoj vrednosti.

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

- u skladu sa MRS 39, na način opisan u tački 3(l).

Učešća u kapitalu odnose se na akcije kod:

	%	2012.	2011.
	učešća	RSD hiljada	RSD hiljada
DruštvoZOIL DUNAV BEOGRAD	<5%	175	518
Svega	<5%	175	518

5.4. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	2012.	2011.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Dugoročni krediti u zemlji	1.197	1.259
Ostale dugoročni finansijski plasmani (pozajmica)	49.278	55.808
Svega	50.475	57.067

5.5. ZALIHE

	2012.	2011.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Materijal	45.081	36.868
Rezervni delovi, alat i inventar	7.515	5.075
Gotovi proizvodi	56.816	37.792
Roba	3.500	4.193
Dati avansi	23.467	31.750
Svega	136.379	115.678
Minus: Ispravka vrednosti	(6.909)	(4.817)
Ukupno	129.470	110.861

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

5.6. POTRAŽIVANJA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Potraživanja po osnovu prodaje</i>		
Kupci u zemlji	291.153	275.795
Kupci u inostranstvu	63.281	63.250
Minus: Ispravka vrednosti	(49.173)	(41.709)
Svega	305.261	297.336
<i>Druga potraživanja</i>		
Potraživanja za kamatu i dividende	114	479
Potraživanja od zaposlenih	1.729	840
Potraživanja od državnih organa i organizacija	992	
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa		89
Ostala potraživanja	308	324
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	3.143	1.732
Ukupno	308.404	299.068

Poslati su IOS-i za usaglašenje stanja na dan 31.12.2012. svim kupcima, tako da se u predstojećem periodu očekuje potvrda zahteva za usaglašenje. Procenjuje se da će procenat potvrde stanja iznositi oko 90% ukupnog potraživanja.

Geografski raspored kupaca je sledeći:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Kupci u zemlji</i>		
Beograd	165.477	165.477
Vojvodina	27.580	27.580
Uža Srbija	82.738	82.738
Minus: Ispravka vrednosti	41.709	41.709
Svega	234.086	234.086
<i>Kupci u inostranstvu</i>		
Bivše jugoslovenske republike	63.250	63.250
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	63.250	63.250
Ukupno	297.336	297.336

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

5.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Deo dugoročnih plasmana koji dospeva do 1 godine</i>				
<i>Cvetkov Zoran</i>			11.372	10.464
<i>Svega</i>			11.372	10.464
 <i>Ostali kratkoročni finansijski plasmani</i>				
<i>Titel agro</i>				
<i>Cvetkov Zoran</i>			12.000	18.000
<i>Nipek</i>			4.950	3.252
<i>GAZ-Denčić Miodrag</i>				657
				374
 <i>Petar Šućur - poljopr.proizvođač</i>				
			1.750	
<i>Dejan Mladenov – poljopr.proizvođač</i>				
			1.082	
<i>Srba Trifunović -poljoprivred. proizvođač</i>				
			920	
<i>Vojkan Vučković -poljoprivredni proizvođač</i>				
			804	
<i>Vladimir Stojanović -poljoprivredni proizvođač</i>				
			714	
<i>Zdravko Milićev –poljoprivreni proizvođač</i>				
			700	
			15.276	
<i>ostali</i>				
Minus: Ispravka vrednosti				
<i>Svega</i>			38.196	38.014
Ukupno			49.568	48.478

5.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>U dinarima:</i>		
<i>Tekući računi</i>	4.188	4.680
<i>Blagajna</i>	97	36
<i>Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena</i>		
<i>Svega</i>	4.285	4.716
 <i>U stranoj valuti:</i>		
<i>Devizni račun</i>	21	626
<i>Svega</i>	21	
Ukupno	4.306	5.342

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

5.9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>		
Potraživanja za više plaćen porez	7.161	
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	1.811	1.385
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	1.666	640
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	18.325	4332
Svega	28.963	6.357
Ukupno	28.963	6.357

5.10. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 475 hiljada, obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita. Priznaju se u meri u kojoj je verovatno da će budući oporezivi dobitak biti ostvaren.

. Odložena poreska sredstva po godinama:

	2012.	2011.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Odložena poreska sredstva	825	475

5.11. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	%	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Akcijski kapital			
- obične akcije		288.278	288.278
Ukupno		288.278	288.278

Akcionari Društva su:

	Vrsta akcija	%	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
KRUNA KOMERC BEOGRAD	Obične akcije	33.46	96.476	64.044
MANČIĆ BORIVOJE	Obične akcije	25.35	73.086	0
POGLED DOO ROSICA	Obične akcije	14.84	42.781	54.181
PROFIKO DOO BEOGRAD	Obične akcije	12.17	35.101	50.380
AMAKS	Obične akcije	4.66	13.454	0
MANJINSKI INTERES	Obične akcije	9.52	27.380	58.947
MILK UNION	Obične akcije	0		60.726
Ukupno			288.278	288.278

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Akcijski kapital čini 288.278 običnih akcija, nominalne vrednosti od 1000 dinara i 288.278 običnih akcija knjigovodstvene vrednosti od 1.000 dinara.

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

Rešenjem agencije za privredne register BD 59225/2010 od 23.06.2010.

upisuje se novčani kapital u vrednosti od 1.159.(000) EUR, koji je uplaćen 07.04.2010. Emitovano je 115.431 novih običnih akcija nominalne vrednosti od 1.000 dinara čime se uvećava kapital privrednog društva AD Niška mlekarica za 115.431 (000) RSD.

Osnovna zarada po akciji

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Dobit koja pripada akcionarima Društva (1)	55.663	46.532
Ponderisani prosečan broj izdatih običnih akcija u toku perioda (2)	288.278	288.278
Osnovna zarada po akciji (1/2)	193.09 din	161.41 din

5.12. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve obuhvataju:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Revalorizacione rezerve po osnovu usklađivanja poštene (fer) vrednosti	89.626	148.769
Pokriće gubitka		(34.231)
Korekcija PS		(14.877)
Prodaja i rashod osnovnih sredstava	(7.457)	(10.035)
Ukupno	82.169	89.626

Na osnovu Odluke Skupštine AD Niška mlekarica od 29.04.2011. deo revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 34.231 hiljada je iskorišćen za pokriće gubitka iz ranijih godina.

Iznos od RSD 14.877 hiljada se odnosi na korekciju početnog stanja iz 2011.g. jer je pomenuti iznos u 2010.godini je knjižen umesto na teret revalorizacionih rezervi na teret računa 722 – odloženi poreski rashodi.

Iznos RSD 10.035 hiljada se odnosi na prodaju i rashodovanje osnovnih sredstava tokom 2011.godine.

5.13. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Neraspoređeni dobitak ranijih godina</i>	47.089	
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu ostalog		
Dobit tekuće godine	58.651	47.089
Ukupno	105.740	47.089

Neraspoređeni dobitak iz 2010.godine u iznosu od 50.463 (000) je iskorišćen za pokriće gubitka iz ranijih godina Odlukom većinskih akcionara na Skupštini akcionara.

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

5.14. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

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

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

	2012.	2011.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rezervisanja za otpremnine zaposlenih	8.629	5.125
Ukupno	8.629	5.125

Društvo rezerviše sredstva za isplatu otpremnina zaposlenih u skladu sa MRS 19.

5.15. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansiranja.

5.15.1. Struktura obaveza po kreditima

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Dugoročni krediti iskazani po amortizovanoj vrednosti		
<i>Finansijski krediti od:</i>		
Volks banka	141.813	159.687
Societe Generale	36.959	53.442
	_____	_____
	_____	_____
Ukupno	178.772	213.129

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

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

5.15.2. Pregled dugoročnih kredita po poveriocima

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
U dinarima:				
SOCIETE BANKA	EUR	6.04%	36.959	53.442
VOLKS	EUR	4.95%	141.813	159.687
Svega			<u>178.772</u>	<u>213.129</u>

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

5.16. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	41.787	6.014
Ostale dugoročne obaveze		
Ukupno	<u>41.787</u>	<u>6.014</u>

U obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga nisu uključene obaveze za nedospеле kamate iz otplatnog plana u iznosu RSD 1.257 hiljada., već su prebačene na vanbilansnu aktivu i pasivu.

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Za finansijski lizing obelodanjuje se sledeće:

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

- *Ugovor NI1163 u iznosu od RSD 4879 hiljada,*
- *Ugovor NI01420 u iznosu od 1.001 hiljada,*
- *Ugovor NI01421 u iznosu od 1.345 hiljada,*
- *Ugovor NI01430 u iznosu od 1.090 hiljada.*
- *Ugovor NI01452 u iznosu od 1.125 hiljada*
- *Ugovor NI01453 u iznosu od 853 hiljade*
- *Ugovor NI01455 u iznosu od 853 hiljade*
- *Ugovor NI01524 u iznosu od 2.462 hiljade*
- *Ugovor NI01454 u iznosu od 853 hiljade*
- *Ugovor NI01451 u iznosu od 1.125 hiljada*
- *Ugovor NI01450 u iznosu od 1.125 hiljada*
- *Ugovor NI01606 u iznosu od 9.459 hiljada*
- *Ugovor NI01605 u iznosu od 13.588 hiljada*
- *Ugovor NI01604 u iznosu od 8.738 hiljada*
- *Ugovor NI01602 u iznosu od 1.099 hiljada*
- *Ugovor 8964/12 u iznosu od 1.114 hiljada*
- *Ugovor 8935/12 u iznosu od 11.826 hiljada*
- *Ugovor 8927/12 u iznosu od 1.216 hiljada*
- *Ugovor 8813/12 u iznosu od 4.922 hiljada*
- *Ugovor 8812/12 u iznosu od 4.922 hiljada*
- *Ugovor 8811/12 u iznosu od 4.650 hiljada*
- *Ugovor 8810/12 u iznosu od 4.650 hiljada*
- *Ugovor 8809/12 u iznosu od 4.650 hiljada*
- *Ugovor 8808/12 u iznosu od 4.650 hiljada*
- *Ugovor 8807/12 u iznosu od 4.650 hiljada*
- *Ugovor 8569/12 u iznosu od 1.020 hiljada*
- *Ugovor 8568/12 u iznosu od 1.020 hiljada*

Ugovori o finansijskom lizingu sklopljenih u toku 2012.godine.

- Ugovor 8568/12 je sklopljen 18.01.2012. na iznos 1.020(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 8.18% i nominalnom kamatnom stopom 5.73% sa rokom otplate 05.01. 2015.
- Ugovor 8569/12 je sklopljen 18.01.2012. na iznos 1.020(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 8.18% i nominalnom kamatnom stopom 5.73% sa rokom otplate do 05.01.2015.
- Ugovor 8807/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.650(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.67% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017.
- Ugovor 8808/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.650(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.67% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017 .
- Ugovor 8809/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.650(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.67% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017
- Ugovor 8810/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.650(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.67% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017
- Ugovor 8811/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.650(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.67% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017
- Ugovor 8812/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.992(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.66% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

- Ugovor 8813/12 je sklopljen 06.06.2012. na iznos 4.992(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6.66% i nominalnom kamatnom stopom 4.99% sa rokom otplate do 01.06.2017
- Ugovor 8927/12 je sklopljen 27.07.2012. na iznos 1.216(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 9.79% i nominalnom kamatnom stopom 6.47% sa rokom otplate do 01.07.2015.
- Ugovor 8935/12 je sklopljen 02.08.2012. na iznos 11.826(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 6,50% i nominalnom kamatnom stopom 5,00% sa rokom otplate do 01.09.2016.
- Ugovor 8964/12 je sklopljen 04.09.2012. na iznos 1.114(000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 9,40% i nominalnom kamatnom stopom 6,48% sa rokom otplate do 01.09.2015.
- Ugovor 1602/12 je sklopljen 14.09.2012. na iznos 1.009 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 8,15% i nominalnom kamatnom stopom 5,75% sa rokom otplate do 01.09.2015.
- Ugovor 1604/12 je sklopljen 21.11.2012. na iznos 8.738 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7,94% i nominalnom kamatnom stopom 5,75% sa rokom otplate do 01.11.2017.
- Ugovor 1605/12 je sklopljen 21.11.2012. na iznos 13.588 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7,94% i nominalnom kamatnom stopom 5,75% sa rokom otplate do 01.11.2017.
- Ugovor 1606/12 je sklopljen 21.11.2012. na iznos 9.459 (000) RSD sa efektivnom kamatnom stopom lizing naknade 7,94% i nominalnom kamatnom stopom 5,75% sa rokom otplate do 01.11.2017.

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

5.17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Obaveze po kratkoročnim kreditima</i>				
ERSTE BANKA	RSD	3m euro	11.372	10.464
ERSTE BANKA		bor +5%	11.372	
SOCIETE GENERALE			34.000	
SOCIETE GENERALE	RSD	12.25%		16.667
SOCIETE GENERALE (OVERDRAFT)	RSD	14.27%		3.685
VOLKS BANKA	RSD	12.25%		6.524
BANCA INTESA	RSD	1.2% m		15.000
ERSTE BANKA 139103	RSD	3m eur bor+5%	15.000	10.464
SOCIETE GENERALE			8.521	
ERSTE BANKA OVERDRAFT			3.963	
Tekuće dospeće dugoročnih kredita:				
AIK BANKA				
NIŠKA BANKA				
VOLKS BANKA			32.109	29.897
TETRA PAK				
SOCIETE GENERALE			21.119	14.575
Svega			137.456	107.276
<i>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</i>				
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine			20.556	12.421
			20.556	
Svega			41.112	12.421
Ukupno			158.012	119697

**Kratkoročni kredit kod Bance Intese je odobren 29.03.2012 i 04.04.2012.godine u iznosu od 15.000 (000) RSD. Rok vraćanja je 04.04.2013.g. Kamatna stopa je 1.1% mesečno , dok su obezbeđenje kredita menice i Ugovorno ovlašćenje.
 Reč je o revolving kreditu.**

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Kratkoročni revolving kredit partija br.190362 kod ERSTE banke je odobren 29.03.2012.godine u iznosu od 100(000) EUR sa kamanom stopom od 3m eur bor + 5% godišnje, sa rokom vraćanja 30.03.2013. godine. Obezbeđenje kredita su menice i Ugovorno ovlašćenje.

Kratkoročni revolving kredit partija br.183677 kod ERSTE banke je odobren 21.02.2012.godine u iznosu od 100(000) EUR sa kamtnom stopom od 3m eur bor + 5% godišnje, sa rokom vraćanja 22.02.2013. godine. Obezbeđenje kredita su menice i Ugovorno ovlašćenje.

5.18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2.145	2.403
Dobavljači u zemlji	278.148	208.564
Dobavljači u inostranstvu	10.729	5.621
Ostale obaveze iz poslovanja	6.163	1.280
Svega	297.185	217.868

Poslati su IOS-i svim dobavljačima za usaglašenje stanja, tako da se u predstojećem periodu očekuje potvrda zahteva sa usaglašenim stanjima. Procenjuje se da će procenat potvrde stanja biti oko 90 % ukupnih obaveza.

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

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatnu vrednost i prethodnog poreza		5.627
Svega		5.627
<i>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</i>		
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	88	236
Obaveze za doprinose koji terete troškove	48	31
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		
Svega	136	267
<i>Pasivna vremenska razgraničenja</i>		
Razgraničenja obaveza za PDV	(5.531)	(3.493)
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	133	2.345
Svega	(5.398)	(1.148)
ODLOZENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	33.338	
Ukupno	28.076	4.746

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

5.20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	2012. RSD hiljada	2011. RSD hiljada
<i>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</i>		
Obaveze prema zaposlenima (neto zarada +porez na zarade)	11.861	7.729
Svega	11.861	7.729
<i>Druge obaveze</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	2.638	783
Ostale obaveze		30
Svega	2.638	813
Svega	14.499	8.542

5.21. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

Društvo je iskazalo porez na dobitak u iznosu od RSD 3.705 (000). Utvrđeni porez na dobit iz Poreskog bilansa u iznosu od RSD 7.411 hiljada je pokriven 50% iz sredstava poreskog kredita po osnovu ulaganja u nova osnovna sredstva i plaćanja istih.

5.22. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 15.916 hiljada, obuhvataju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložena poreska sredstva i obaveze po godinama:

	2012.	2011.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Odložene poreske obaveze	15.916	9.930

6. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U vanbilansnoj imovini i vanbilansnim obavezama se nalazi obaveza za nedospеле kamate po osnovu finansijskog lizinga u iznosu od RSD 8.216 hiljada, koja se ne priznaje u aktivi i pasivi po osnovu nadoknade za korišćenje finansijskog lizinga u skladu sa MRS 17..

Takođe u vabilansnoj evidenciji se nalaze date garancije i avali odnosno jemstva AD Niška mlekare po osnovu kredita drugih pravnih lica i individualnih proizvođača mleka u iznosu od RSD 26.803 hiljada.

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIŠKA MLEKARA" AD, NIŠ
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

7. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine u funkcionalnu valutu su bili sledeći:

	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
EUR	113.7183	104.6409
USD	86.1763	80.8662
CHF	94.1922	85.9121

8. STALNOST POSLOVANJA

Kada priprema finansijske izveštaje, rukovodstvo procenjuje sposobnost društva da nastavi da posluje na neodređeni vremenski period, saglasno sa načelom stalnosti.

Finansijski izveštaji se pripremaju u skladu sa načelom stalnosti sve dok rukovodstvo ne odluči da likvidira preduzeće ili da prestane da posluje, odnosno ako nema bilo kakvu drugu mogućnost osim da tako uradi.

Prilikom procenjivanja da li je pretpostavka stalnosti opravdana, rukovodstvo uzima u obzir sve raspoložive podatke u vezi sa doglednom budućnošću, koja obuhvata najmanje dvanaest meseci od dana bilansa stanja, mada nije ograničena samo na taj period. Stepen razmatranja zavisi od činjenica u vezi sa svakim slučajem posebno.

**Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja**

**ŠEF RAČUNOVODSTVA
DIREKTOR
Veličković Jasmina**

Zakonski zastupnik

**GENERALNI
Gavrilović Zvezdan**

U Nišu, 28.02.2013.

2. Godišnji izveštaj o poslovanju društva

Prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine društva;

I. Prihodi, kapital, rezultat

Vrsta prihoda	2010.	2011.	2012.
Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga:	1.292.614	1.702.723	1.901.561
Finansijski prihodi:	7.041	14.416	23.484
Ostali prihodi:	49.205	43.897	-6.234
Ukupni prihodi:	1.348.860	1.761.036	1.918.811

Rezultat poslovanja	2010.	2011.	2012.
Ukupan prihod	1.348.860	1.761.036	1.918.811
Ukupan rashod	1.283.695	1.717.540	1.853.456
Ukupan kapital	400.534	424.992	476.187
Dobit/(Gubitak)	65.165	43.496	65.355

II. Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja sa posebnim osvrtom na solventnost, likvidnost, ekonomičnost, rentabilnost društva.

Rezultat poslovanja	2010.	2011.	2012.
• prinos na ukupni kapital (bruto dobit/ukupan kapital)	0,16675	0,07125	0,13725
• neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/akcijski kapital)	0,17505	0,16141	0,19309
• stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupan kapital)	1,11603	1,34584	1,53026
• I stepen likvidnosti (gotovina/krat.obaveze)	0,02233	0,01514	0,00862
• II stepen likvidnosti (obrtna sredstava-zalihe/krat.obaveze)	1,18629	1,01818	0,78326
• neto obrtni kapital (obrta imovina-kratkoročne obaveze)	106.979	117.276	21.210
• cena akcija - najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo (posebno za redovne i prioritetne)	1.002 rsd najviša, 990 rsd najniža;	1800 rsd najviša, 1000 rsd najniža	1.800 rsd najviša, 1600 rsd najniža;
• tržišna kapitalizacija	288.854.556	518.900.400	467.010.360
• dobitak po akciji (neto dobitak/broj izdatih akcija)	0,17505	0,16141	0,19309
• isplaćena dividenda po redovnoj i prioritetnoj akciji, za poslednje 3 godine, pojedinačno po godinama	-	-	-

III. Zemljište

Naziv i vrsta zemljišta	Namena zemljišta	Lokacija	Površina zemljišta ha	Vrednost imovine (sadašnja u 000 dinara)
Niš	Gradsko gradjev.zemljište	Niš	1 ha 86a 4m2	3.903

IV. Objekti

Naziv i vrsta objekta	Namena objekta	Lokacija	Površina objekta (m2)	Vrednost imovine (sadašnja u 000 dinara)
Proizvodna zgrada	Proizv.i prerada mleka	Nis	2967.24m2	110406
Sterilizacija	Proizv.i prerada mleka	Nis	699.25m2	20210
Zgrada menze uprava i sirara	Prozv.i prerada mleka i uprava	Nis	1321.23	30111
Garaze, stara uprava i radionica	Magacini i radionica	Nis	714	6826

V. Učešće u kapitalu drugih lica

Poslovno ime i sedište pravnog lica	Učešće izdavaoca u kapitalu pravnog lica	Pravo glasa izdavaoca u pravnom licu u %
KOMPANIJA DUNAV AD	175	5

VI. Zaloge

Vrsta zaloge	Sadašnja vrednost založnog dobra u hiljadama dinara	Vrednost založnog potraživanja u hiljadama dinara	Trajanje zaloge	Naziv založnog poverioca
Hipoteka na nepokretnosti	173.922	227.437	7 godina	VOLKS BANKA
Založno pravo na opremi	52.078	73.917	5 godina	SOCIETE GENERALE
Založno pravo na opremi	0	35.480	3 godine	SOCIETE GENERALE



Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo;

U 2013. godini su planirana ulaganja u iznosu od 854.000 EUR i to za unapredjenje sirovinske baze u smislu nabavke rashladne tehnike, prohrom cisterni, novih grla, za nabavku nove opreme za proizvodnju topljenih sireva i sirnih namaza, kao i za razvoj brenda u cilju jačanja tržišnog položaja. Očekuje se dalji razvoj poslovanja i u 2013. godini. Takođe je u planu otvaranje Distributivnog centra u Kragujevcu, što će još više pospešiti prodaju i omogućiti realizaciju ukupnih prihoda koji su u planu za 2013. godinu u iznosu od RSD 2.698.967 (000).

Sve važnije poslovne događaje koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema;

Nije bilo važnijih poslovnih događaja koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema.

Sve značajnije poslove sa povezanim licima;

Poslovi sa povezanim licima se zasnivaju na klasičnom kupoprodajnom odnosu. Od povezanih lica "Niška mlekarad Niš" nabavlja pomoćni materijal kao i robu namenjenu veleprodaji i maloprodaji, a prodaje proizvode iz svog proizvodnog asortimana.

Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.

Nema.

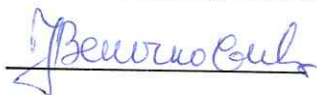
3. Sopstvene akcije

Društvo ne poseduje sopstvene akcije.

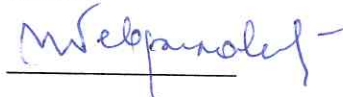
4. Izjava lica odgovornih za sastavljanje izveštaja

Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje. Izjavu dali:

Šef službe računovodstva



Direktor



3. Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja

Napomena:

Finansijski izveštaj Niške mlekare a.d. za 2012. godinu je odobren je od strane generalnog direktora društva i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne registre 28. februara 2013. godine. Nije doneta odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja, Skupština akcionara za 2013.godinu na kojoj će se doneti odluku o usvajanju navedenih izveštaja 20.05.2013.g.


4. Odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka

Odluka o raspodeli dobiti društva za 2012. godinu doneće se na redovnoj godišnjoj skupštini akcionarskog društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti društva.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP, dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja. Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

U Nišu, april 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja



Nebojša Golubović



Direktor



Zvezdan Gavrilović