



**ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
ЗА ПОСЛОВНУ 2013. ГОДИНУ**

АД Млекара, Суботица



1) Финансијски извештаји

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	21.	40787	58530
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	21.	55802	49519
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		4236478	4124768
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		4236478	4124768
86	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		73531	60645
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	22.	2734784	2800799
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1145224	1145224
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		198215	198215
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1757	1613
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1394923	1460794
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		1821	1821
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		1501694	1323969
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	23.	19046	21408
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		19046	21408
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		1482648	1302561
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	24.	598908	533935
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	25.	737950	672246
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	26.	52315	45167
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	27.	88979	50220
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	27.	4496	993

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		4236478	4124768
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	28.	73531	60645

U Sabotica dana 28.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Repunarić D.



Zakonski zastupnik

[Signature]

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, 118/12 i 3/2014)

Grupa racuna, racun	POZICIJA	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		197054	126606
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	13.	25312	11354
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	13.	6083	3936
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		177825	119188
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". 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	29.	78	52
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234		78	52

U Subotici dana 28.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Koplenarić D.



Zakonski zastupnik

[Signature]

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, 118/12 i 3/2014)

08057036 Maticni broj	 Sifra delatnosti	100846291 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	 19	 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AD MLEKARA

Sediste : SUBOTICA, TOLMINSKA 10

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005024280714

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	5731496	4969930
1. Prodaja i primljeni avansi	302	5361134	4605593
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	3474	1968
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	366888	362069
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	5421756	4590694
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	4917409	4027644
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	449388	441152
3. Placene kamate	308	27272	26455
4. Porez na dobitak	309	21249	17442
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	6438	78001
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	309740	379236
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	190975	49143
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	30863	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1688	32094
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	157202	17049
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	1222	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	327273	296750
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	296588	263304
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	30685	35446
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	136298	249607

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	262075	234910
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	261918	234882
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	157	28
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	437352	418264
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	0	4005
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	197759	291708
3. Finansijski lizing	332	10086	968
4. Isplacene dividende	333	229507	121583
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	175277	183354
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	6184546	5253983
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	6186381	5307708
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	1835	53725
Ä...Ä. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	31305	82799
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	268	2648
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	284	417
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	29454	31305

U Subotici dana 28.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Kopunović D.



Zakonski zastupnik

[Signature]

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, 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08057036 Maticni broj	Sifra delatnosti	100846291 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : AD MLEKARA

Sediste : SUBOTICA, TOLMINSKA 10

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005024280738

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. 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	1155224	414		427		440	59736
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		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	1155224	417		430		443	59736
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	10000	419		432		445	2185
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1145224	420		433		446	57551
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucioj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucioj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	1145224	423		436		449	57551
11	Ukupna povecanja u tekucioj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucioj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	1145224	426		439		452	57551

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacija rezerve (racun 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	140664	466	137	479		492	1173
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	140664	469	137	482		495	1173
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	440
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	137	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	140664	472		485		498	1613
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	140664	475		488		501	1613
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	144
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	140664	478		491		504	1757

Red. br.	OPIS	AOB	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOB	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOB	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racuni 037.237)	AOB	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	1463632	518		531	10000	544	2808220
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	1463632	521		534	10000	547	2808220
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	119188	522		535	1821	548	116927
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	122026	523		536	10000	549	124348
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1460794	524		537	1821	550	2800799
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1460794	527		540	1821	553	2800799
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	515	177825	528		541		554	177681
12	Ukupna smanjenja u tekucej godini	516	243696	529		542		555	243696
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1394923	530		543	1821	556	2734784

Red. br.	OPIS	AGP	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 tekucioj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucioj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucioj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U Subotici dana 28.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Kopunović D.



7 SUBOTICA, TOLIMINSKA 10

Zakonski zastupnik

[Signature]

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, 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
08057038 Maticni broj	100846291 PIB
Sifra 4-razrednosti	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla	

Naziv : AD MLEKARA

Sedište : SUŠOTICA, TOLMINSKA 19

STATISTICKI ANEKS



7005024230721

za 2013. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za valicinu (oznaka od 1 do 4)	602	4	4
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizičkih) lica koja imaju učešće u kapitalu	604	2	5
5. Presecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (deo broj)	605	226	262

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa račun	OPIS	AOP	Bruto	Ipravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na početku godine	606	6188	1713	4475
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	2451	XXXXXXXXXXXX	2451
	1.4. Revalorizacija	603		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	3737	1713	2024
02	2. Nekretnosti, postrojenja, oprema i biološka sredstva				
	2.1. Stanje na početku godine	611	3361619	1192338	2189231
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	723042	XXXXXXXXXXXX	723042
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	686576	XXXXXXXXXXXX	686576
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	3418035	1192333	2225697

III STRUKTURA ZALIHA

- 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	250513	201830
11	2. Nedovršena proizvodnja	617	3583	31499
12	3. Gotovi proizvodi	618	300805	86200
13	4. Roba	619	342	16267
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	6279	9535
	7. SVEGA (616+617+619+619+629+621=913+914)	622	561522	345351

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	1145224	1145224
	u tome : strani kapital	624	56	944564
301	2. Udeli društva sa ogranicenom odgovornošću	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi članova udružnog i komanditnog društva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Državni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadrugni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (923+925+927+629+639+631+632=192)	633	1145224	1145224

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao oboj 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	2290449	2290449
deo 300	1.2. Nominaina vrednost obicnih akcija - ukupno	635	1145224	1145224
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominaina vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominaina vrednost akcija (635+637=623)	638	1145224	1145224

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	937763	869997
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	737898	672246
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	2416	2328
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	563303	436462
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	7382621	4587916
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	234287	251284
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	31952	38550
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	59794	59337
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	243696	104258
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1165	0
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	546702	485750
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	10741597	7508128

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. Troskovi goriva i energije	651	198173	188206
520	2. Troskovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	322280	348855
521	3. Troskovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	57913	61563
522, 523, 524 i 525	4. Troskovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1726	357
526	5. Troskovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	3155	6058
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	48489	27038
53	7. Troskovi proizvodnih usluga	657	381630	249047
533, deo 540 i deo 525	8. Troskovi zakupnina	658	17572	18534
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troskovi zakupnina zemijista	659		
536, 537	10. Troskovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troskovi amortizacije	661	205112	199626
552	12. Troskovi premija osiguranja	662	5683	5903
553	13. Troskovi platnog prometa	663	4525	6926

Grupa računa račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	203	195
555	15. Troškovi preza	665	7555	16793
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	30706	27930
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	30706	27930
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfa	669	29399	27720
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekovu sredine i za spenske namene	670	845	2882
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 678)	671	1345662	1215563

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	41263	758
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i potpore po porezima	673	1634	0
641	3. Prihodi po osnovu uslužjenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupa za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	3843	1867
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	3474	1646
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	1222	0
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	51436	4291

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obračunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682	229	2030
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pakice tekucih troškova poslovanja	684	223	0
5. Ostala državna dodeljivanja	685	448	0
6. Primijene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizičkih lica	686	964	0
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju sama preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	1864	2030

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća 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		
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		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
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		

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća 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 Subotici dana 28.2. 2014. godineLice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštajaKepuon D.

AKCIONARSKO DRUŠTVO
M.P. JOINT STOCK COMPANY
"МЛЕКАРА"
7 СУБОТИЦА, ТОЛМИНСКА 10

Zakonski zastupnik

[Signature]

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, 118/12 i 3/2014)



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

1. OSNIVANJE I DELATNOST

AD „Mlekara“, Subotica (u daljem tekstu : „Društvo“) je osnovana 05. marta 1955. godine. Društvo je registrovano u Trgovinskom sudu u Subotici (registarski broj 1-310). Glavna delatnost Društva je otkup, proizvodnja i distribucija mleka i mlečnih proizvoda.

Generalna skupština društva je 07. avgusta 2003. donela odluku o trećoj emisiji akcija. Prema ugovoru broj II 7402/03 o stranim ulaganjima Danube Foods Group BV, Holandija je postao većinski vlasnik. Na dan 31. decembra 2013. godine, većinski vlasnik Društva je Imlek A.D. Beograd sa 82,61% akcija i prava glasa.

Na dan 31. decembar 2013. godine, Društvo je imalo 206 zaposlenih radnika (31. decembra 2012. bilo je zaposleno 248 radnika).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013), Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS, br. 46/2006, 111/2009, 99/2011) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

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

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 101/2012 i 118/2012 i 3/2014), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha koji se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Biološka sredstva vrednuvana po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje.*

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.1(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.11 – Penzije i ostale naknade zaposlenima



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2013.	2012.
CHF	93,5472	94,1922
USD	83,1282	86,1763
EUR	114,6421	113,7183



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 90 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u iznosu dospelih preko 90 dana, a nenaplaćenih potraživanja.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju prepljiva fizička sredstva) kao što su zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obracun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obracun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom pricati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojim je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ustalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2013. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2012. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Pravo korišćenja građevinskog zemljišta				
Građevinski objekti	1,67-2,5	60 i 50	1,67-2,5	60 i 50
Kompjuterska oprema	20	5	20	5
Motorna vozila	15	6,67	15	6,67
Nameštaj i ostala oprema	6,67-15	15	6,67	15

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.7. Investicione nekretnine

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo nije imalo investicione nekretnine.

3.8. Biološka sredstva

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo nije imalo bioloških sredstava.

3.9. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškovne prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

3.10. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.11. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - 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. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju, najmanje u visini 3 prosečne zarade Zaposlenog u momentu isplate, s tim da tako isplaćena otpremnina ne može biti niža od 3 prosečne zarade po Zaposlenom kod Poslodavca u momentu isplate, odnosno 3 prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, ako je to za Zaposlenog povoljnije.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i nije formiralo rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2013. godine. Rukovodstvo Društva veruje da takva rezervisanja, ukoliko bi bila procenjena, ne bi mogla da imaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Društva.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2013. godine.



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2013. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.12. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.13. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, neuplaćeni upisani kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uložених sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.14. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.15. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

3.16. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije 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 33% ubračunatog poreza u godini u kojoj je izvršen ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev unih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati uporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.17. Zarada po akciji

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



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

3.18. Informacije po segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2013. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	7	24.411	24.418
Potraživanja	-	-	29.895	29.895
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	25.171	25.171
Učešća u kapitalu	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	-	-
Ukupno	-	7	79.477	79.484
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	464.091	464.091
Obaveze iz poslovanja	-	-	26.071	26.071
Dugoročne obaveze	-	-	19.046	19.046
Ostale obaveze	-	-	-	-
Ukupno	-	-	509.208	509.208
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2012.		7	(429.731)	(429.724)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	8	567	575
Potraživanja	-	-	76.168	76.168
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	61.060	61.060
Učešća u kapitalu	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	21.910	21.910
Ukupno		8	159.705	159.713
Kratkoročne finansijske obaveze	85.568		383.310	468.878
Obaveze iz poslovanja			50.182	50.182
Dugoročne obaveze			21.408	21.408
Ostale obaveze			-	-
Ukupno	85.568		454.900	540.468
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	(85.568)	8	(295.195)	(380.755)

(b) *Rizik od promene kamatnih stopa*

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



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

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

	U 000 RSD	
	2013.	2012.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	25.171	810
Finansijske obaveze	(10.203)	(57.680)
Ukupno	14.968	(56.870)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	0	-
Finansijske obaveze	(617.740)	(527.970)
Ukupno	(617.740)	(527.970)

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banaka. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2013. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor i Libor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti (EUR i CHF) ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2013. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	29.454	-	-	-	29.454
Potraživanja	1.039.301	-	-	-	1.039.301
Pozajmice Kelebiji	-	-	-	-	-
Kratkoročni finansijski plasmani	-	20.135	-	-	20.135
Kratkoročno potraživanje od Imleka	-	23.437	-	-	23.437
Dugoročno potraživanje Banja Luka	-	-	141.573	-	141.573
Dugoročno potraživanje od Imleka	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	4.835	-	4.835
Ukupno	1.068.755	43.572	146.408	-	1.258.735
Kratkoročne finansijske obaveze	-	598.908	-	-	598.908
Obaveze iz poslovanja	631.868	106.082	-	-	737.950
Dugoročne obaveze	-	-	19.046	-	19.046
Ostale obaveze	56.861	-	-	-	56.861
Ukupno	688.729	704.990	19.046	-	1.412.765
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2013.	380.026	(661.418)	127.362	-	(154.030)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2012. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31.305	-	-	-	31.305
Potraživanja	959.909	-	-	-	959.909
Pozajmice Kelebiji	-	74.613	-	-	74.613
Kratkoročni finansijski plasmani	-	5.378	-	-	5.378
Kratkoročno potraživanje od Imleka	-	60.251	-	-	60.251
Dugoročno potraživanje Banja Luka	-	-	161.176	-	161.176
Dugoročno potraživanje od Imleka	-	-	21.910	-	21.910
Ostala potraživanja	-	-	6.201	-	6.201
Ukupno	991.214	140.242	189.287	-	1.320.743
Kratkoročne finansijske obaveze	-	533.935	-	-	533.935
Obaveze iz poslovanja	556.909	115.337	-	-	672.246
Dugoročne obaveze	-	-	21.408	-	21.408
Ostale obaveze	46.473	-	-	-	46.473
Ukupno	603.382	649.272	21.408	-	1.274.062
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.	387.832	(509.030)	167.879	-	46.681



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Međutim pored toga, Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 29.454 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 30.305 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Kupci u zemlji	907.869	825.305
Kupci u inostranstvu	29.895	44.582
Ukupno	937.764	869.887

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Trgovine na veliko	449.680	409.954
Fizička lica	8.555	10.684
Ostali	479.529	449.249
Ukupno	937.764	869.887

**AD "MLEKARA"***Napomene uz finansijske izveštaje**Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2013.</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>
Nedospela potraživanja	619.586		565.815	-
Doenja od 0 do 30 dana	248.861		196.786	-
Doenja od 31 do 60 dana	40.999		55.589	-
Doenja od 61 do 90 dana	10.299		8.337	-
Doenja od 91 do 120 dana	24.213	6.194	46.099	-
Doenja preko 360 dana	136.742	136.742	134.680	137.419
Ukupno	1.080.700	142.936	1.007.306	137.419

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Stanje 1. januara	137.419	119.500
Povećanja	5.246	18.173
Smanjenja	(427)	(254)
Otpisi	698	-
Stanje 31. decembar	142.936	137.419

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

Na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	617.954	555.343
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>29.454</u>	<u>31.305</u>
Neto dugovanje	588.500	524.038
Sopstveni kapital	<u>2.734.784</u>	<u>2.800.799</u>
Kapital – ukupno	<u>3.323.284</u>	<u>3.324.837</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>17,71%</u>	<u>15,76%</u>

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.*

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	41.263	758
Prihodi od prodaje proizvoda i usl. pov. pravnim licima	1.131.760	751.713
Prihodi od prodaje proizv. i usluga na domaćem tržištu	3.446.813	3.456.109
Prihodi od prodaje proizv. i usluga na stranom tržištu	32.721	36.277
Ukupno	4.652.557	4.244.857

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od premija, subvencija	1.634	-
Ostali poslovni prihodi	5.700	2.430
Ukupno	7.334	2.430

7. TROŠKOVI MATERIJALA ILI NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi materijala za izradu	2.965.963	2.705.948
Troškovi ostalog materijala	112.870	104.726
Troškovi goriva i energije	198.173	188.206
Ukupni troškovi materijala	3.277.006	2.998.880
Nabavna vrednost prodate robe	40.432	69.554
Ukupno	3.317.438	3.068.434

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi neto zarada i doprinosi na teret radnika	290.328	348.855
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	89.865	61.563
Ostali lični rashodi	53.370	33.453
Ukupno	433.563	443.871



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	202.660	197.174
- nematerijalna ulaganja	2.452	2.452
Ukupno	205.112	199.626

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	118.731	3.460
Troškovi transportnih usluga	148.237	63.160
Troškovi usluga održavanja	43.849	47.514
Troškovi zakupnine	17.572	18.534
Troškovi reklame i propagande	34.209	102.689
Troškovi ostalih usluga	19.032	13.691
Troškovi neproizvodnih usluga	34.974	22.548
Troškovi reprezentacije	6.574	6.800
Troškovi premije osiguranja	5.683	5.903
Troškovi platnog prometa	4.525	6.926
Troškovi članarina	202	195
Troškovi poreza	7.555	16.793
Ostali nematerijalni troškovi	103.631	82.839
Ukupno	544.774	391.052

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	3.843	1.887
Pozitivne kursne razlike	28.833	50.187
Ostali finansijski prihodi	1.603	65
Ukupno	34.279	52.139
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	30.934	27.930
Negativne kursne razlike	30.405	93.636
Ukupno	61.339	121.566
Neto finansijski rashodi	(27.060)	(69.427)



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje materijala	121.948	94.461
Dobici od prodaje postrojenja, opreme i osn.stada	14.816	31.870
Dobici od prodaje od prodaje učešća i dugoročnih HoV	40.086	-
Prihodi od uskl. vrednosti biol. sredstava	741	8.914
Prihodi od smanjenja obaveza	488	982
Naplaćena otp.potraživanja	707	398
Viškovi	27.497	6
Ostali nepomenuti prihodi	4.582	63.738
Ukupno	210.865	200.369
Ostali rashodi		
Obezvredenje potraživanja za BL	19.602	56.629
Gubici po osnovu cash, nekretnina i opreme i osn. stada	18.566	46.475
Ostali nepomenuti rashodi	132.376	42.706
Obezvred. potr. i kratkor. fin.plasmana	6.215	18.173
Manjkovi	1.126	1.635
Rashodi zaliha	19.553	1.098
Rashodi-direktan otpis potraživanja	39.269	634
Gubici od prodaje materijala	110.594	-
Ukupno	347.301	167.350
Neto ostali prihodi/rashodi	(136.437)	33.019

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Tekući poreski rashod	(25.312)	(11.354)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	6.083	3.936
Ukupno poreski (rashod perioda)	(19.229)	(7.418)



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dobitak pre oporezivanja	197.054	126.606
Obračunati porez po stopi od 15%	29.558	12.661
Efekti stalnih razlika	6.081	10.013
Efekti privremenih razlika	2.140	34
Iskorišćeni poreski krediti	(12.467)	(11.354)
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	25.312	11.354
<i>Efeka odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashodi	(6.083)	(3.936)
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	19.229	7.418
<i>Efektivna poreska stopa</i>	9,76%	5,86%

Neiskorišćeni deo poreskog kredita koji se prenosi na račun poreza na dobit iz budućih perioda iznosi RSD 233.731 hiljada.

Ukupan poreski kredit koji se iskoristio u 2013. iznosi RSD 12.467 hiljada (iz tekućeg poreskog perioda). Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2013. godine iznosi RSD 12.467 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva/obaveze u iznosu od RSD 55.602 hiljade nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Odložena poreska sredstva	70.163	69.284
Odložene poreske obaveze	14.561	19.765
Odložena poreska sredstva, neto	55.602	49.519
Stanje na dan 1. Januara	49.519	45.583
Efekat privremenih razlika po osnovu:		
- nekretnina, postrojenja i opreme	5.204	(899)
- poreskih kredita po osnovu ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu	879	4.835
Stanje na dan 31. Decembra	55.602	49.519



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

	<u>Licence i softveri</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost		
Stanje na dan 1. januara 2012.	12.258	12.258
Povećanje	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2012.	<u>12.258</u>	<u>12.258</u>
Nabavna vrednost		
Stanje na dan 1. januara 2013.	12.258	12.258
Stanje na dan 31. decembra 2013.	<u>12.258</u>	<u>12.258</u>
Akumulirana ispravka vrednosti		
Stanje na dan 1. januara 2012.	5.331	5.331
Amortizacija za 2012. godinu	2.452	2.452
Stanje na dan 31. decembra 2012.	<u>7.783</u>	<u>7.783</u>
Akumulirana ispravka vrednosti		
Stanje na dan 1. januara 2013.	7.783	7.783
Amortizacija za 2013. godinu	2.451	2.451
Stanje na dan 31. decembra 2013.	<u>10.234</u>	<u>10.234</u>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013. godine	<u>2.024</u>	<u>2.024</u>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	<u>4.475</u>	<u>4.475</u>



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenju i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Investicije u toku i avansi</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2012.	2.873	1.001.924	2.215.776	2.465	3.223.038
Povećanja	-	-	-	244.575	244.575
Otuđenja i rashodovanja	-	(55.680)	(30.314)	-	(85.994)
Prenosi	-	3.023	122.706	(125.729)	-
Stanje na 31. decembar 2012.	<u>2.873</u>	<u>949.267</u>	<u>2.308.168</u>	<u>121.311</u>	<u>3.381.619</u>
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2013.	2.873	949.267	2.308.168	121.311	3.381.619
Povećanja	-	-	-	254.931	254.931
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(71.273)	-	(71.273)
Prenosi	-	205.007	139.949	(344.956)	-
Stanje na 31. decembar 2013.	<u>2.873</u>	<u>1.154.274</u>	<u>2.376.844</u>	<u>31.286</u>	<u>3.565.277</u>
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2012.	-	290.177	744.556	-	1.034.733
Amortizacija za 2012. godinu	-	22.370	174.804	-	197.174
Otuđenja i rashodovanja	-	(23.625)	(15.894)	-	(39.519)
Stanje na 31. decembar 2012.	-	<u>288.922</u>	<u>903.466</u>	-	<u>1.192.388</u>
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2013.	-	288.922	903.466	-	1.192.388
Amortizacija za 2013. godinu	-	21.714	180.947	-	202.661
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(55.469)	-	(55.469)
Stanje na 31. decembar 2013.	-	<u>310.636</u>	<u>1.028.944</u>	-	<u>1.339.580</u>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013. godine	<u>2.873</u>	<u>843.638</u>	<u>1.347.900</u>	<u>31.286</u>	<u>2.225.697</u>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	<u>2.873</u>	<u>660.345</u>	<u>1.404.702</u>	<u>121.311</u>	<u>2.189.231</u>

Sadašnja vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. decembra 2013. godine uključuje sredstva nabavljena putem finansijskog lizinga u iznosu od RSD 29.006 hiljada (31.12.2012. godine iznosi 16.007 hiljada RSD).



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Učešća u kapitalu banaka		
<i>Univerzal banka</i>	7.558	7.558
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.352)	(7.206)
Ukupno	206	352
Učešća u kapitalu privrednih društva		
<i>AD Kelebija</i>	-	30.862
<i>Poljoprivredna stručna služba</i>	-	-
Ukupno	-	30.862
Stanje na dan 31. Decembra	206	31.214
 U hiljadama RSD	 2013.	 2012.
Dugoročno potraž. od AD „Mlekara“ Banja Luka	217.805	217.805
Dugoročni plasmani – junice	91.905	125.705
Dugoročni deo potraživanja od Imleka za Pink	-	21.910
Ostalo	4.835	6.201
Minus: Ispravka vrednosti	(76.232)	(56.629)
Stanje na dan 31. decembra	238.313	314.992

Društvo je, u skladu sa računovodstvenom politikom, na dan 31. decembra 2013. godine, učešća u kapitalu banaka i privrednih društava, vrednovalo po tržišnoj vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat svodenja učešća u kapitalu na tržišnu vrednost, u iznosu od RSD 144 hiljade na dan 31. decembra 2013. godine, obuhvaćen je preko smanjenja revalorizacionih rezervi Društva.

Pored navedenog Društvo je na dan 31. decembra 2013. godine izvršilo obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana datih AD „Mlekara“ Banja Luka u iznosu od RSD 19.603 hiljade. Ovo obezvređenje knjiženo je na teret rashoda od obezvređenja dugoročnih finansijskih plasmana u bilansu uspeha.

Prodaja Kelebije:

25.04.2013. zaključen je Ugovor o zalozi akcija između DTD Ribarstva iz Bačkog Jarka i AD Mlekare iz Subotice prema kome DTD Ribarstvo daje kratkoročnu pozajmicu AD Mlekari u iznosu od 49.287 hiljada RSD. Kao zalogu za obezbeđenje vraćanja duga AD Mlekara daje akcije AD Kelebija - komada 70410. Ugovorom je definisano da se pozajmica vrati u roku od 2 meseca. DTD Ribarstvo je iskoristilo svoje založno pravo nakon isteka ugovorenog roka.

10.05.2013. godine AD Mlekara iz Subotice je sklopila Ugovor sa DTD Ribarstvom Bački Jarak. Istim su ukupna potraživanja AD Mlekare prema AD Kelebija od 118.832 hiljada RSD prodana DTD Ribarstvu.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

DTD Ribarstvo je naime naknade za potraživanje uplatilo iznos od 80.155 hiljada RSD. Razlika do punog iznosa je direktno otpisana.

ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Materijal	159.298	119.819
Rezervni delovi	89.461	80.567
Alat i inventar	1.754	1.444
	<u>250.513</u>	<u>201.830</u>
Nedovršena proizvodnja	3.583	31.499
Gutovi proizvodi	300.805	86.200
Roba	342	16.286
Dati avansi za zalihe	6.434	5.414
Dati avansi za zalihe zav.prav.licu Kelebiji	-	4.277
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(155)</u>	<u>(155)</u>
	<u>311.009</u>	<u>143.521</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>561.522</u>	<u>345.351</u>

17. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	811.467	831.267
Kupci u zemlji zavisna pravna lica	-	32.320
Kupci u zemlji matična pravna lica	239.338	99.137
Kupci u inostranstvu – povezana lica	22.909	38.991
Kupci u inostranstvu	6.986	5.591
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(142.936)</u>	<u>(137.419)</u>
	<u>937.764</u>	<u>869.887</u>
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja za premije za mleko	95.879	84.974
Potraživanja od zaposlenih	354	656
Ostala tekuća potraživanja	<u>5.304</u>	<u>3.832</u>
	<u>101.537</u>	<u>89.462</u>
Potraživanja od Kelebije (pozajmica)	-	74.613
Saldo na dan 31. decembra	<u>1.039.301</u>	<u>1.033.962</u>



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Kratkoročni krediti-pozajmice polj. Proizvođačima	20.135	5.378
Kratkoročno potraživanje od Imleka	23.437	60.251
Saldo na dan 31. Decembra	43.572	65.629

19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tekući račun	4.763	30.246
Devizni račun	24.418	575
Blagajna		440
Izdvojena novčana sredstva	273	44
Stanje na dan 31. Decembra	29.454	31.305

20. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Ostalo	40.787	58.530
Stanje na dan 31. Decembra	40.787	58.530
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Odložena poreska sredstva	55.602	49.519
Stanje na dan 31. Decembra	55.602	49.519



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

22. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2013. godine, akcijski kapital se sastoji od 2.290.449 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 500 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

U toku 2012. izvršen je otkup 3.641 kam.sopstvenih akcija po ceni od 1.100 din po akciji.

Većinski vlasnik Društva je Imlek AD, sa 82,479 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

Aktionar	Braj akcija	2013.	Pravo glasa
		U 000 RSD	
Imlek AD	1.889.129	944.564	82,479%
Aktionarski Fond RS	119.564	59.782	5,220%
Akcijski kapital ostalib lica	281.756	140.878	12,301%
Ukupno	2.290.449	1.145.224	100,0%

Većinski vlasnik kompanije je Imlek AD, koga krajnje kontroliše VALUE DISCOVERY PARTNERS L.P. BRITISH VIRGIN ISLANDS.

23. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
Finansijski lizing	19.046	11.287
Dugoročne obav.po izd.menicama – Pink	-	10.121
Stanje na dan 31. Decembra	19.046	21.408



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

Dospeće navedenih dugoročnih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	5.523	85.568
Od 1 do 5 godina	19.046	21.408
Ukupno	24.569	106.976

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo je putem finansijskog lizinga nabavilo teretno transportno sredstvo od Sogelease lizing kuće uz korišćenje efektivne kamate stope lizing naknade od 5,80% (2012. godine - 5,69%).

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>		<u>2012.</u>	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Period otplate				
Do 1 godine	6.711	5.523	6.443	5.909
Od 1 do 5 godina	19.558	19.046	12.200	11.287
Preko 5 godina	-	-	-	-
Ukupno	26.269	24.569	18.643	17.196

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	0	85.568
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	5.522	5.909
Kratkoročni krediti u zemlji	593.171	442.402
Ostale tekuće obaveze	215	56
Stanje na dan 31. decembra	598.908	533.935

Dana 22.05.2012. godine smo zaključili Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost (dovršeni minus) sa Banca Intesa AD Beograd na iznos RSD 100.000.000,00. Navedeni ugovor je produžavan i ističe 23.05.2014. godine. Po tom osnovu smo banci dali za obezbeđenje menice. Na dan 31. decembra 2013. Stanje kredita iznosi RSD 91.228.823,13 RSD.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

Dana 27.04.2012. zaključili smo Ugovor sa Bankom Intesa o revolving kreditu na iznos RSD 120.000.000,00. Dospeće kredita je 23.05.2014. godine. Na dan 31.12.2013. godine imamo RSD 43.374.000,00 povučenih sredstava po tom osnovu.

Sa Societe Generale Bankom imamo zaključen Ugovor o kratkoročnom revolving kreditu na iznos EUR 4.000.000,00. Kredit dospeva 31.03.2014. godine. Na dan 31.12.2013. godine imamo povučenih sredstava u iznosu EUR 3.999.999,89 po tom osnovu.

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dobavljači imalična pravna lica - Imlek AD	73.906	41.373
Dobavljači – povezana pravna lica	73	9.158
Dobavljači u zemlji	540.895	485.692
Dobavljači u inostranstvu – povezana pravna lica	3.422	
Dobavljači u inostranstvu	12.446	19.819
Primljeni avansi za proizvode i usluge	1.126	867
Obaveze iz specifičnih poslova	106.082	115.337
Stanje na dan 31. decembra	737.950	672.246

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	21.067	27.809
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2.585	3.736
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4.567	4.947
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4.299	5.155
Obaveze za kamatu	2.829	696
Obaveze za dividendu	16.709	2.519
Obaveze prema zaposlenima	259	305
Stanje na dan 31. Decembra	52.315	45.167



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
PVR	88.815	49.907
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	-
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	164	313
Ukupno:	88.979	50.220
Obaveze za poreze na dobitak	4.496	993
Stanje na dan 31. Decembra	93.475	51.213

28. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tuđa roba na zalihama	73.504	56.579
Tuđa ambalaža na zalihama	27	3.147
Tudi materijal na zalihama	0	919
Stanje na dan 31. Decembra	73.531	60.645

Tudi materijal na zalihama kao i ambalaža odnosi se na Imlek.

Tuđa roba na zalihama u iznosu od RSD 73.504 hiljada RSD na dan 31. decembra 2013. godine odnosi se na punomasno mleko u prahu (75t) za Ministarstvo trgovine - Robne rezerve, punomasno mleko u prahu (70t) – Imlek, UHT mleko 1/1 (372.240 lit)- Gomex i UHT mleko 1/1 (22.320 lit) – Euroline, UHT mleko Idea 73.440 lit.

29. ZARADA PO AKCIJI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Neto dobitak	177.825	119.188
Prosečan ponderisani broj akcija	2.290.449	2.290.449
Zarada po akciji (u RSD)	78	52



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Kupci matična pravna lica:		
Imlek AD	239.338	99.137
Kupci povezana lica:		
Imlek Boka	1.911	2.197
IMB Mlekara Bitola	-	6.502
Mlijekoprodukt	20.998	30.292
Kratkoročno potraživanje od Imleka za Pink	23.437	60.251
Dugoročno potraž. od AD „Mlekara“ Banja Luka	141.573	161.176
Dugoročno potraživanje od Imleka za Pink	-	21.910
Dobavljači matična pravna lica :		
Imlek AD	73.906	41.373
Dobavljači povezana lica :		
Danube Foods d.o.o Beograd	-	8.966
Knjaz Miloš Natura	73	192
Zavisno pravno lice Kelebija AD		
Potraživanja od kupaca	-	32.320
Dati avansi	-	4.277
Potraživanja za datu pozajmicu	-	74.613
Prihodi od prodaje matičnim pravnim licima :		
Imlek AD	1.088.354	633.767
Prihodi od prodaje povezanim licima :		
Bambi - Banat	-	37.386
Imlek Boka	28.519	30.885
IMB Mlekara Bitola	1.066	17.732
Mlijekoprodukt	13.821	31.943
Dobici od prodaje matičnom pravnom licu :		
Imlek AD	121.036	93.425
Rashodi iz odnosa s povezanim pravnim licima :		
Imlek AD	331.050	235.960
Knjaz Milos	1.070	1.158
Danube Foods d.o.o Beograd	29.899	29.976
IMB Mlekara Bitola	641	-
Mlijekoprodukt	2.759	-
DFG Management LTD. BVI	-	7.724
Dbezvredenje potraživanja Mlekara BI.	19.602	56.629
Rashodi iz odnosa sa zavisnim pravnim licem :		
Kelebija AD	-	50.705



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

Gubici po osnovu prodaje matičnim pravnim licima :
Imlek AD

110.553 -

Vanbilansna aktiva Imlek

Materijal Imlekov na zalihi	-	919
Ambalaža Imlekova na zalihi	27	3.147
Gotovi proizvodi – punomasni prah (Imlekov) na zalihi	24.069	24.069

Vanbilansna pasiva Imlek

Obaveze za tuđi materijal na zalihi	-	919
Obaveze za tuđu ambalažu na zalihi	27	3.147
Obaveze za tuđe proizvode na zalihi	24.069	24.069

31. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Pored navedenog Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju radnih sporova kod kojih se finansijski iznos ne može identifikovati. Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan.

Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

b) Izdata jemstva i garancije

Date bankarske garancije:

- Banka Intesa RSD 1.000.000 carinska garancija za skladištenje robe u korist Uprave carina RS. (za obezbeđenje date menice) data 10.05.2012. sa rokom dospeća 19.02.2014.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

- Banka Intesa EUR 4.068 garancija u korist Tetrapaka sa rokom dospeća 31.01.2014. (za obezbeđenje dale menice)
- Garancije za plaćanje dobavljačima:

Dobavljač	Rok važenja	Iznos garancije
ENERGOPET DOO	15.4.2014.	9.000.000,00
BORVERK EUROTRADE DOO	29.4.2014.	7.500.000,00
ATM DOO	15.4.2014.	3.000.000,00
GREINER PACKAGING DOO	30.4.2014.	3.000.000,00
HOLD DOO	15.4.2014.	2.000.000,00
DIVI DOO	30.4.2014.	3.000.000,00
POLIMER COMMERCE DOO	15.4.2014.	1.000.000,00
IMPULS-HEMIJADDO	15.4.2014.	1.500.000,00
KEJ KDMERC DOO	30.4.2014.	3.000.000,00
RVM DOO	15.4.2014.	700.000,00
IVA-MOBIL DOO	15.4.2014.	800.000,00
THRACE PLASTICS PACKAGING	15.4.2014.	500.000,00
		35.000.000,00

32. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo bitnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Subotici, 28. februar 2014. godine
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvestaja

Zakonski zastupnik

Ime i prezime, funkcija

Kopunović D.

Dragica L. Kopunović

Menadžer knjigovodstva



Ime i prezime, funkcija

Milan Grujić

Milan Grujić

Generalni direktor



2) Извештај о ревизији



**BAKER TILLY
WB REVIZIJA**

Baker Tilly WB revizija d.o.o.
Bulevar despota Stefana 12
11000 Beograd, Srbija
Tel: +381 11 32 10 500
Fax: +381 11 32 10 555
E-mail: office@bakertillywb.com

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини акционара и надзорном одбору привредног друштва Млекара а.д. Суботица

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја привредног друштва Млекара а.д. Суботица (у даљем тексту „Друштво“) који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2013. године и биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за такве интерне контроле за које руководство утврди да су неопходне и које омогућавају састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед проневере или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије. Ови стандарди налажу да се придржавамо етичких принципа и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија подразумева примену поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Изабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед проневере или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу креирања адекватних ревизијских поступака у датим околностима, али не за потребе изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену адекватности примењених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући да обезбеде основ за изражавање нашег мишљења.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (НАСТАВАК)

Скупштини акционара и надзориом одбору привредног друштва Млекара а.д. Суботица
(наставак)

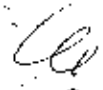
Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји истинити и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2013. године, као и резултате његовог пословања и тјелове гатвине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Годишњи извештај о пословању за 2013. годину, састављен од стране Друштва на основу захтева датих у члану 29 Закона о рачуноводству и члану 50 Закона о тржишту капитала, усклађен је са финансијским извештајима Друштва за пословну 2013. годину.

Београд, 25. март 2014. године


Љиља Орешчак
Овлашћени ревизор

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
08057036 Maticni broj	Sifra delatnosti	100846291 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AD MLEKARA

Sediste : SUBOTICA, TOLMINSKA 10

BILANS STANJA



7005024280691

na dan 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		2466240	2539912
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	14.	2024	4475
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	15.	2225697	2189231
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		2225697	2189231
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		238519	346206
030 do 032, 039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	16.	206	31214
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	16.	238313	314992
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		1714636	1535337
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	17.	561522	345351
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		1153114	1189986
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	18.	1039301	1033962
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		0	560
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	19.	43572	65629
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	20.	29454	31305

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	21.	40787	58530
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	21.	55602	49519
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		4236478	4124768
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		4236478	4124768
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		73531	60645
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	22.	2734784	2800799
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1145224	1145224
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		198215	198215
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1757	1613
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1394923	1460794
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		1821	1821
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		1501694	1323969
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	23.	19046	21408
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		19046	21408
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		1482648	1302561
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	24.	598908	533935
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	25.	737950	672246
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	26.	52315	45167
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	27.	88979	50220
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	27.	4496	993

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
496	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		4236478	4124768
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	28.	73531	60645

U Sabotici dana 28.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Kopunović D.



Zakonski zastupnik

[Signature]

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, 118/12 i 3/2014)

08057036 Maticni broj	 Sifra delatnosti	100846291 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	 19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : AD MLEKARA

Sedište : SUBOTICA, TOLMINSKA 10

BILANS USPEHA



7005024280707

u period 01.01.2013 do 31.12.2013

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				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		4861438	4265997
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5.	4652557	4244857
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		2900	8532
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		198647	10178
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6.	7334	2430
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		4500887	4102983
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	7.	40432	69554
51	2. Troškovi materijala	209	7.	3277006	2998880
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	8.	433563	443871
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9.	205112	199626
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10.	544774	391052
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		360551	163014
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	11.	34279	52139
66	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	11.	61339	121566
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	12.	210864	200369
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	12.	347301	167350
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		197054	126606
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AQP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		197054	128608
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	13.	25312	11354
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	13.	6083	3936
723	D. Isplaćena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		177825	119188
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä. 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	29.	78	52
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234		78	52

U Subotici dana 28.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Keprenović D.



Zakonski zastupnik

[Signature]

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, 118/12 i 3/2014)

08057036 Maticni broj	 Sifra delatnosti	100846291 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19 19	20 21 22 23 24 25 26 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AD MLEKARA

Sediste : SUBOTICA, TOLMINSKA 10

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005024280714

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

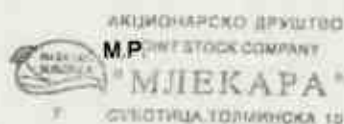
POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	5731496	4969930
1. Prodaja i primljeni avansi	302	5361134	4605893
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	3474	1968
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	366888	362069
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	5421755	4590694
1. Isplate dobavljaocima i dati avansi	306	4917409	4027644
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	449388	441152
3. Placene kamate	308	27272	26455
4. Porez na dobitak	309	21249	17442
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	6438	78001
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	309740	379236
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	190975	49143
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	30863	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1688	32094
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	157202	17049
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	1222	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	327273	298750
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	296588	263304
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	30685	35446
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	136298	249607

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	262075	234910
1. Uvicanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	261918	234882
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	157	28
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	437352	418264
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	0	4005
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	197759	291708
3. Finansijski lizing	332	10086	968
4. Isplacene dividende	333	229507	121583
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	175277	183354
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	6184546	5253983
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	6186381	5307708
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	1835	53725
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	31305	82799
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	268	2648
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	284	417
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	29454	31305

U Subotici dana 28.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Repunovic' D.



Zakonski zastupnik

[Signature]

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, 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08057036 Maticni broj	 Sifra delatnosti	100846291 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : AD MLEKARA

Sediste : SUBOTICA, TOLMINSKA 10

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005024280738

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premijsa (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	1155224	414		427		440	59736
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		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	1155224	417		430		443	59736
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	10000	419		432		445	2185
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1145224	420		433		446	57551
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	1145224	423		436		449	57551
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	1145224	426		439		452	57551

Red. br.	OPIS	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	140664	466	137	479		492	1173
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	140664	469	137	482		495	1173
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	440
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	137	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	140664	472		485		498	1613
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucioj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucioj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	140664	475		488		501	1613
11	Ukupna povecanja u tekucioj godini	463		476		489		502	144
12	Ukupna smanjenja u tekucioj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	140664	478		491		504	1757

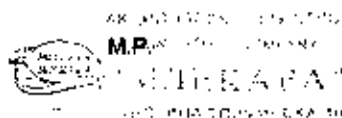
Red. br.	Q P I S	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitla (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+ 7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	1463632	518		531	10000	544	2808220
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	1463632	521		534	10000	547	2808220
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	119188	522		535	1821	548	116927
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	122026	523		536	10000	549	124346
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1460794	524		537	1821	550	2800799
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1460794	527		540	1821	553	2800799
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515	177825	528		541		554	177681
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516	243696	529		542		555	243696
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1394923	530		543	1821	556	2734784

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

u Sutinski dana 28.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Koprenović D.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/08, 5/07, 118/08, 2/10, 10/12, 118/12 i 3/2014)

Sedište: SUBOTICA, TOLMINSKA 10

STATISTICKI ANEKS



7005024280721

za 2013. godinu

I. OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AGP	Tekuća 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 4)	602	4	4
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	2	5
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	226	262

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	6188	1713	4475
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	2451	XXXXXXXXXXXXX	2451
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	3737	1713	2024
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	3381619	1192388	2189231
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	723042	XXXXXXXXXXXXX	723042
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	686576	XXXXXXXXXXXXX	686576
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	3418085	1192388	2225697

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	250513	201830
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	3583	31499
12	3. Gotovi proizvodi	618	300805	86200
13	4. Roba	619	342	16287
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	6279	9535
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	561522	345351

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	1145224	1145224
	u tome : strani kapital	624	56	944564
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscju	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. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	1145224	1145224

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	2290449	2290449
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	1145224	1145224
	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	1145224	1145224

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AQP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	937763	869997
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	737898	672246
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	2416	2328
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	563303	436462
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	7382621	4587916
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	234287	251284
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	31952	38550
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	59794	59337
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	243696	104258
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1165	0
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	546702	485750
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	10741597	7508128

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AQP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	198173	188206
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	322280	348855
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	57913	61563
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1726	357
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	3155	6058
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	48489	27038
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	381630	249047
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	17572	18534
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	205112	199626
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	5683	5903
553	13. Troškovi platnog prometa	663	4525	6926

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	203	195
555	15. Troškovi poreza	665	7555	16793
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	30706	27930
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	30706	27930
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	29389	27720
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu covekove sredine i za sportske namene	670	845	2882
	21. Kontrolni zbir (od 661 do 670)	671	1345662	1215563

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	41263	758
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	1634	0
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
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	3843	1887
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	3474	1646
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	1222	0
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	51436	4291

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	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	229	2030
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684	223	0
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685	448	0
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686	964	0
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	1864	2030

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća 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		
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		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
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		

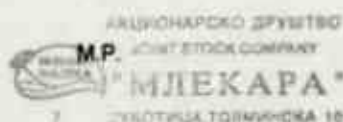
XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća 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 Subotici dana 28.2. 2014. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Repućević D.


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, 118/12 i 3/2014)



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

1. OSNIVANJE I DELATNOST

AD „Mlekara“, Subotica (u daljem tekstu : „Društvo“) je osnovana 05. marta 1955. godine. Društvo je registrovano u Trgovinskom sudu u Subotici (registarski broj 1-310). Glavna delatnost Društva je otkup, proizvodnja i distribucija mleka i mlečnih proizvoda.

Generalna skupština društva je 07. avgusta 2003. donela odluku o trećoj emisiji akcija. Prema ugovoru broj II 7402/03 o stranim ulaganjima Danube Foods Group BV, Holandija je postao većinski vlasnik. Na dan 31. decembra 2013. godine, većinski vlasnik Društva je Imlek A.D. Beograd sa 82,61% akcija i prava glasa.

Na dan 31. decembar 2013. godine, Društvo je imalo 206 zaposlenih radnika (31. decembra 2012. bilo je zaposleno 248 radnika).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013), Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS, br. 46/2006, 111/2009, 99/2011) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

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

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 101/2012 i 118/2012 i 3/2014), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha koji se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Biološka sredstva vrednovana po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje.*

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i upreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 31(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.11 – Penzije i ostale naknade zaposlenima



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2013.	2012.
CHF	93,5472	94,1922
USD	83,1282	86,1763
EUR	114,6421	113,7183



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obevređenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obevređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obevređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 90 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u iznosu dospelih preko 90 dana, a nenaplaćenih potraživanja.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve nstale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenim valutnim klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenetu na drugoga.



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su zaštitni znakovi, žignovi, računovodstveni softveri, i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po knjima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2013. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2012. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Pravo korišćenja građevinskog zemljišta				
Građevinski objekti	1,67-2,5	60 i 50	1,67-2,5	60 i 50
Kompjuterska oprema	20	5	20	5
Motorna vozila	15	6,67	15	6,67
Nameštaj i ostala oprema	6,67-15	15	6,67	15

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.7. Investicione nekretnine

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo nije imalo investicione nekretnine.

3.8. Biološka sredstva

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo nije imalo bioloških sredstava.

3.9. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

3.10. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.11. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - 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. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju, najmanje u visini 3 prosečne zarade Zaposlenog u momentu isplate, s tim da tako isplaćena otpremnina ne može biti niža od 3 prosečne zarade po Zaposlenom kod Poslodavca u momentu isplate, odnosno 3 prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, ako je to za Zaposlenog povoljnije.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i nije formiralo rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2013. godine. Rukovodstvo Društva veruje da takva rezervisanja, ukoliko bi bila procenjena, ne bi mogla da imaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Društva.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opetije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2013. godine.



AD "MLEKARA"
Napomene az finansijske izveštaje

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2013. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.12. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.13. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, neuplaćeni upisani kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uložених sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.14. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva.



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.15. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

3.16. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obavezuje 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 33% 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.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve uporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.17. Zarada po akciji

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



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

3.18. Informacije po segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2013. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	7	24.411	24.418
Potraživanja	-	-	29.895	29.895
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	25.171	25.171
Učešća u kapitalu	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	-	-
Ukupno	-	7	79.477	79.484
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	464.091	464.091
Obaveze iz poslovanja	-	-	26.071	26.071
Dugoročne obaveze	-	-	19.046	19.046
Ostale obaveze	-	-	-	-
Ukupno	-	-	509.208	509.208
Neto devizna pozicija				
na dan 31. decembar 2013.		7	(429.731)	(429.724)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	8	567	575
Potraživanja	-	-	76.168	76.168
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	61.060	61.060
Učešća u kapitalu	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	21.910	21.910
Ukupno		8	159.705	159.713
Kratkoročne finansijske obaveze	85.568		383.310	468.878
Obaveze iz poslovanja			50.182	50.182
Dugoročne obaveze			21.408	21.408
Ostale obaveze			-	-
Ukupno	85.568		454.900	540.468
Neto devizna pozicija				
na dan 31. decembar 2012.	(85.568)	8	(295.195)	(380.755)

(b) *Rizik od promene kamatnih stopa*

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

**AD "MLEKARA"***Napomene uz finansijske izveštaje*

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

	U 000 RSD	
	2013.	2012.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	25.171	810
Finansijske obaveze	(10.203)	(57.680)
Ukupno	14.968	(56.870)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	0	-
Finansijske obaveze	(617.740)	(527.970)
Ukupno	(617.740)	(527.970)

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banaka. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2013. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor i Libor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti (EUR i CHF) ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita.
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2013. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	29.454	-	-	-	29.454
Potraživanja	1.039.301	-	-	-	1.039.301
Pozajmice Kelebiji	-	-	-	-	-
Kratkoročni finansijski plasmani	-	20.135	-	-	20.135
Kratkoročno potraživanje od Imleka	-	23.437	-	-	23.437
Dugoročno potraživanje Banja Luka	-	-	141.573	-	141.573
Dugoročno potraživanje od Imleka	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	4.835	-	4.835
Ukupno	1.068.755	43.572	146.408	-	1.258.735
Kratkoročne finansijske obaveze	-	598.908	-	-	598.908
Obaveze iz poslovanja	631.868	106.082	-	-	737.950
Dugoročne obaveze	-	-	19.046	-	19.046
Ostale obaveze	56.861	-	-	-	56.861
Ukupno	688.729	704.990	19.046	-	1.412.765
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2013.	380.026	(661.418)	127.362	-	(154.030)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2012. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31.305	-	-	-	31.305
Potraživanja	959.909	-	-	-	959.909
Pozajmice Kelebiji	-	74.613	-	-	74.613
Kratkoročni finansijski plasmani	-	5.378	-	-	5.378
Kratkoročno potraživanje od Imleka	-	60.251	-	-	60.251
Dugoročno potraživanje Banja Luka	-	-	161.176	-	161.176
Dugoročno potraživanje od Imleka	-	-	21.910	-	21.910
Ostala potraživanja	-	-	6.201	-	6.201
Ukupno	991.214	140.242	189.287	-	1.320.743
Kratkoročne finansijske obaveze	-	533.935	-	-	533.935
Obaveze iz poslovanja	556.909	115.337	-	-	672.246
Dugoročne obaveze	-	-	21.408	-	21.408
Ostale obaveze	46.473	-	-	-	46.473
Ukupno	603.382	649.272	21.408	-	1.274.062
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.	387.832	(509.030)	167.879	-	46.681

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Međutim pored toga, Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 29.454 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 30.305 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Kupci u zemlji	907.869	825.305
Kupci u inostranstvu	29.895	44.582
Ukupno	937.764	869.887

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Trgovine na veliko	449.680	409.954
Fizička lica	8.555	10.684
Ostali	479.529	449.249
Ukupno	937.764	869.887



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2013.</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>
Nedospela potraživanja	619.586		565.815	-
Doenja od 0 do 30 dana	248.861		196.786	-
Doenja od 31 do 60 dana	40.999		55.589	-
Doenja od 61 do 90 dana	10.299		8.337	-
Doenja od 91 do 120 dana	24.213	6.194	46.099	-
Doenja preko 360 dana	136.742	136.742	134.680	137.419
Ukupno	1.080.700	142.936	1.007.306	137.419

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Stanje 1. januara	137.419	119.500
Povećanja	5.246	18.173
Smanjenja	(427)	(254)
Otpisi	698	-
Stanje 31. decembar	142.936	137.419

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

Na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	617.954	555.343
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>29.454</u>	<u>31.305</u>
Neto dugovanje	588.500	524.038
Sopstveni kapital	<u>2.734.784</u>	<u>2.800.799</u>
Kapital – ukupno	<u>3.323.284</u>	<u>3.324.837</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>17,71%</u>	<u>15,76%</u>

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.*

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	41.263	758
Prihodi od prodaje proizvoda i usl. pov.pravnim licima	1.131.760	751.713
Prihodi od prodaje proizv. i usluga na domaćem tržištu	3.446.813	3.456.109
Prihodi od prodaje proizv. i usluga na stranom tržištu	32.721	36.277
Ukupno	4.652.557	4.244.857

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od premija, subvencija	1.634	-
Ostali poslovni prihodi	5.700	2.430
Ukupno	7.334	2.430

7. TROŠKOVI MATERIJALA ILI NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi materijala za izradu	2.965.963	2.705.948
Troškovi ostalog materijala	112.870	104.726
Troškovi goriva i energije	198.173	188.206
Ukupni troškovi materijala	3.277.006	2.998.880
Nabavna vrednost prodate robe	40.432	69.554
Ukupno	3.317.438	3.068.434

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi neto zarada i doprinosi na teret radnika	290.328	348.855
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	89.865	61.563
Ostali lični rashodi	53.370	33.453
Ukupno	433.563	443.871



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	202.660	197.174
- nematerijalna ulaganja	2.452	2.452
Ukupno	205.112	199.626

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	118.731	3.460
Troškovi transportnih usluga	148.237	63.160
Troškovi usluga održavanja	43.849	47.514
Troškovi zakupnine	17.572	18.534
Troškovi reklame i propagande	34.209	102.689
Troškovi ostalih usluga	19.032	13.691
Troškovi neproizvodnih usluga	34.974	22.548
Troškovi reprezentacije	6.574	6.800
Troškovi premije osiguranja	5.683	5.903
Troškovi platnog prometa	4.525	6.926
Troškovi članarina	202	195
Troškovi poreza	7.555	16.793
Ostali nematerijalni troškovi	103.631	82.839
Ukupno	544.774	391.052

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	3.843	1.887
Pozitivne kursne razlike	28.833	50.187
Ostali finansijski prihodi	1.603	65
Ukupno	34.279	52.139
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	30.934	27.930
Negativne kursne razlike	30.405	93.636
Ukupno	61.339	121.566
Neto finansijski rashodi	(27.060)	(69.427)



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

U hiljadama RSD

Ostali prihodi

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dobici od prodaje materijala	121.948	94.461
Dobici od prodaje postrojenja, opreme i osn.stada	14.816	31.870
Dobici od prodaje od prodaje učešća i dugoročnih HoV	40.086	-
Prihodi od uskl. vrednosti biol. sredstava	741	8.914
Prihodi od smanjenja obaveza	488	982
Naplaćena otp.potraživanja	707	398
Viškovi	27.497	6
Ostali nepomenuti prihodi	4.582	63.738
Ukupno	210.865	200.369

Ostali rashodi

Obezbvredjenje potraživanja za BL	19.602	56.629
Gubici po osnovu rash. nekretnina i opreme i osn. stada	18.566	46.475
Ostali nepomenuti rashodi	132.376	42.706
Obezbvred. potr.i kratkor. fin.plasmana	6.215	18.173
Manjkovi	1.126	1.635
Rashodi zaliha	19.553	1.098
Rashodi-direktan otpis potraživanja	39.269	634
Gubici od prodaje materijala	110.594	-
Ukupno	347.301	167.350

Neto ostali prihodi/rashodi

(136.437) 33.019

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tekući poreski rashod	(25.312)	(11.354)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	6.083	3.936
Ukupno poreski (rashod perioda)	(19.229)	(7.418)

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dobitak pre oporezivanja	197.054	126.606
Obračunati porez po stopi od 15%	29.558	12.661
Efekti stalnih razlika	6.081	10.013
Efekti privremenih razlika	2.140	34
Iskorišćeni poreski krediti	(12.467)	(11.354)
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	25.312	11.354
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashodi	(6.083)	(3.936)
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	19.229	7.418
<i>Efektivna poreska stopa</i>	9,76%	5,86%

Neiskorišćeni deo poreskog kredita koji se prenosi na račun poreza na dobit iz budućih perioda iznosi RSD 233.731 hiljada.

Ukupan poreski kredit koji se iskoristio u 2013. iznosi RSD 12.467 hiljada (iz tekućeg poreskog perioda). Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2013. godine iznosi RSD 12.467 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva/obaveze u iznosu od RSD 55.602 hiljade nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Odložena poreska sredstva	70.163	69.284
Odložene poreske obaveze	14.561	19.765
Odložena poreska sredstva, neto	55.602	49.519
Stanje na dan 1. Januara	49.519	45.583
Efekat privremenih razlika po osnovu:		
- nekretnina, postrojenja i opreme	5.204	(899)
- poreskih kredita po osnovu ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu	879	4.835
Stanje na dan 31. Decembra	55.602	49.519



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

	<u>Licence i softveri</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost		
Stanje na dan 1. januara 2012.	12.258	12.258
Povećanje	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2012.	<u>12.258</u>	<u>12.258</u>
Nabavna vrednost		
Stanje na dan 1. januara 2013.	12.258	12.258
Stanje na dan 31. decembra 2013.	<u>12.258</u>	<u>12.258</u>
Akumulirana ispravka vrednosti		
Stanje na dan 1. januara 2012.	5.331	5.331
Amortizacija za 2012. godinu	2.452	2.452
Stanje na dan 31. decembra 2012.	<u>7.783</u>	<u>7.783</u>
Akumulirana ispravka vrednosti		
Stanje na dan 1. januara 2013.	7.783	7.783
Amortizacija za 2013. godinu	2.451	2.451
Stanje na dan 31. decembra 2013.	<u>10.234</u>	<u>10.234</u>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013. godine	<u>2.024</u>	<u>2.024</u>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	<u>4.475</u>	<u>4.475</u>



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenju i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Zemljište</u>	<u>Gradevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Investicije u toku i avansi</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2012.	2.873	1.001.924	2.215.776	2.465	3.223.038
Povećanja	-	-	-	244.575	244.575
Otuđenja i rashodovanja	-	(55.680)	(30.314)	-	(85.994)
Prenosi	-	3.023	122.706	(125.729)	-
Stanje na 31. decembar 2012.	<u>2.873</u>	<u>949.267</u>	<u>2.308.168</u>	<u>121.311</u>	<u>3.381.619</u>
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2013.	2.873	949.267	2.308.168	121.311	3.381.619
Povećanja	-	-	-	254.931	254.931
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(71.273)	-	(71.273)
Prenosi	-	205.007	139.949	(344.956)	-
Stanje na 31. decembar 2013.	<u>2.873</u>	<u>1.154.274</u>	<u>2.376.844</u>	<u>31.286</u>	<u>3.565.277</u>
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2012.	-	290.177	744.556	-	1.034.733
Amortizacija za 2012. godinu	-	22.370	174.804	-	197.174
Otuđenja i rashodovanja	-	(23.625)	(15.894)	-	(39.519)
Stanje na 31. decembar 2012.	-	<u>288.922</u>	<u>903.466</u>	-	<u>1.192.388</u>
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2013.	-	288.922	903.466	-	1.192.388
Amortizacija za 2013. godinu	-	21.714	180.947	-	202.661
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(55.469)	-	(55.469)
Stanje na 31. decembar 2013.	-	<u>310.636</u>	<u>1.028.944</u>	-	<u>1.339.580</u>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013. godine	<u>2.873</u>	<u>843.638</u>	<u>1.347.900</u>	<u>31.286</u>	<u>2.225.697</u>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	<u>2.873</u>	<u>660.345</u>	<u>1.404.702</u>	<u>121.311</u>	<u>2.189.231</u>

Sadašnja vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. decembra 2013. godine uključuje sredstva nabavljena putem finansijskog lizinga u iznosu od RSD 29.006 hiljada (31.12.2012. godine iznosi 16.007 hiljada RSD).



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Učešća u kapitalu banaka		
<i>Univerzal banka</i>	7.558	7.558
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.352)	(7.206)
Ukupno	206	352
Učešća u kapitalu privrednih društva		
<i>AD Kelebija</i>	-	30.862
<i>Poljoprivredna stručna služba</i>	-	-
Ukupno	-	30.862
Stanje na dan 31. Decembra	206	31.214
 <u>U hiljadama RSD</u>	 <u>2013.</u>	 <u>2012.</u>
Dugoročno potraž. od AD „Mlekara“ Banja Luka	217.805	217.805
Dugoročni plasmani – junice	91.905	125.705
Dugoročni deo potraživanja od Imleka za Pink	-	21.910
Ostalo	4.835	6.201
Minus: Ispravka vrednosti	(76.232)	(56.629)
Stanje na dan 31. decembra	238.313	314.992

Društvo je, u skladu sa računovodstvenim politikom, na dan 31. decembra 2013. godine, učešća u kapitalu banaka i privrednih društava, vrednovalo po tržišnoj vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat svođenja učešća u kapitalu na tržišnu vrednost, u iznosu od RSD 144 hiljade na dan 31. decembra 2013. godine, obuhvaćen je preko smanjenja revalorizacionih rezervi Društva.

Pored navedenog Društvo je na dan 31. decembra 2013. godine izvršilo obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana datih AD „Mlekara“ Banja Luka u iznosu od RSD 19.603 hiljade. Ovo obezvređenje knjiženo je na teret rashoda od obezvređenja dugoročnih finansijskih plasmana u bilansu uspeha.

Prodaja Kelebije:

25.04.2013. zaključen je Ugovor o zalozi akcija između DTD Ribarstva iz Bačkog Jarka i AD Mlekare iz Subotice prema kome DTD Ribarstvo daje kratkoročnu pozajmicu AD Mlekari u iznosu od 49.287 hiljada RSD. Kao zalogu za obezbeđenje vraćanja duga AD Mlekara daje akcije AD Kelebija - komada 70410. Ugovorom je definisano da se pozajmica vrati u roku od 2 meseca. DTD Ribarstvo je iskoristilo svoje založno pravo nakon isteka ugovorenog roka. 10.05.2013. godine AD Mlekara iz Subotice je sklopila Ugovor sa DTD Ribarstvom Bački Jarak. Istim su ukupna potraživanja AD Mlekare prema AD Kelebija od 118.832 hiljada RSD prodana DTD Ribarstvu.



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

DTD Ribarstvo je naime naknade za potraživanje uplatilo iznos od 80.155 hiljada RSD. Razlika do punog iznosa je direktno otpisana.

ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Materijal	159.298	119.819
Rezervni delovi	89.461	80.567
Alat i inventar	1.754	1.444
	250.513	201.830
Nedovršena proizvodnja	3.583	31.499
Gotovi proizvodi	300.805	86.200
Roba	342	16.286
Dati avansi za zalihe	6.434	5.414
Dati avansi za zalihe zav.prav.licu Kelebiji	-	4.277
Minus: Ispravka vrednosti	(155)	(155)
	311.009	143.521
Stanje na dan 31. decembra	561.522	345.351

17. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	811.467	831.267
Kupci u zemlji zavisna pravna lica	-	32.320
Kupci u zemlji matična pravna lica	239.338	99.137
Kupci u inostranstvu – povezana lica	22.909	38.991
Kupci u inostranstvu	6.986	5.591
Minus: Ispravka vrednosti	(142.936)	(137.419)
	937.764	869.887
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja za premije za mleko	95.879	84.974
Potraživanja od zaposlenih	354	656
Ostala tekuća potraživanja	5.304	3.832
	101.537	89.462
Potraživanja od Kelebije (pozajmica)	-	74.613
Saldo na dan 31. decembra	1.039.301	1.033.962



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Kratkoročni krediti-pozajmice polj. Proizvođačima	20.135	5.378
Kratkoročno potraživanje od Imleka	23.437	60.251
Saldo na dan 31. Decembra	43.572	65.629

19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tekući račun	4.763	30.246
Devizni račun	24.418	575
Blagajna		440
Izdvojena novčana sredstva	273	44
Stanje na dan 31. Decembra	29.454	31.305

20. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Ostalo	40.787	58.530
Stanje na dan 31. Decembra	40.787	58.530
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Odložena poreska sredstva	55.602	49.519
Stanje na dan 31. Decembra	55.602	49.519



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

22. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2013. godine, akcijski kapital se sastoji od 2.290.449 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 500 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

U toku 2012. izvršen je otkup 3.641 kom.sopstvenih akcija po ceni od 1.100 din po akciji.

Većinski vlasnik Društva je Imlek AD. sa 82,479 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

2013.			
Akcionar	Broj akcija	U 000 RSD	Pravo glasa
Imlek AD	1.889.129	944.564	82,479%
Akcionarski Fond RS	119.564	59.782	5,220%
Aksijski kapital ostalih lica	281.756	140.878	12,301%
Ukupno	2.290.449	1.145.224	100.0%

Većinski vlasnik kompanije je Imlek AD. koga krajnje kontroliše VALUE DISCOVERY PARTNERS L.P. BRITISH VIRGIN ISLANDS.

23. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
Finansijski lizing	19.046	11.287
Dugorocne obav.po izd.menicama – Pink	-	10.121
Stanje na dan 31. Decembra	19.046	21.408



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

Dospeće navedenih dugoročnih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	5.523	85.568
Od 1 do 5 godina	19.046	21.408
Ukupno	24.569	106.976

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo je putem finansijskog lizinga nabavilo teretno transportno sredstvo od Sogelease lizing kuće uz korišćenje efektivne kamate stope lizing naknade od 5,80% (2012. godine – 5,69%).

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>		<u>2012.</u>	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Period otplate				
Do 1 godine	6.711	5.523	6.443	5.909
Od 1 do 5 godina	19.558	19.046	12.200	11.287
Preko 5 godina	-	-	-	-
Ukupno	26.269	24.569	18.643	17.196

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	0	85.568
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	5.522	5.909
Kratkoročni krediti u zemlji	593.171	442.402
Ostale tekuće obaveze	215	56
Stanje na dan 31. decembra	598.908	533.935

Dana 22.05.2012. godine smo zaključili Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost (dozvoljeni minus) sa Banca Intesa AD Beograd na iznos RSD 100.000.000,00. Navedeni ugovor je produžavan i ističe 23.05.2014. godine. Po tom osnovu smo banci dali za obezbeđenje menice. Na dan 31. decembra 2013. Stanje kredita iznosi RSD 91.228.823,13 RSD.

**AD "MLEKARA"***Napomene uz finansijske izveštaje*

Dana 27.04.2012. zaključili smo Ugovor sa Bankom Intesa o revolving kreditu na iznos RSD 120.000.000,00. Dospeće kredita je 23.05.2014. godine. Na dan 31.12.2013. godine imamo RSD 43.374.000,00 povučenih sredstava po tom osnovu.

Sa Societe Generale Bankom imamo zaključen Ugovor o kratkoročnom revolving kreditu na iznos EUR 4.000.000,00. Kredit dospeva 31.03.2014. godine. Na dan 31.12.2013. godine imamo povučenih sredstava u iznosu EUR 3.999.999,89 po tom osnovu.

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dobavljači matična pravna lica –Imlek AD	73.906	41.373
Dobavljači – povezana pravna lica	73	9.158
Dobavljači u zemlji	540.895	485.692
Dobavljači u inostranstvu – povezana pravna lica	3.422	
Dobavljači u inostranstvu	12.446	19.819
Primljeni avansi za proizvode i usluge	1.126	867
Obaveze iz specifičnih poslova	106.082	115.337
Stanje na dan 31. decembra	737.950	672.246

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	21.067	27.809
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2.585	3.736
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4.567	4.947
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4.299	5.155
Obaveze za kamatu	2.829	696
Obaveze za dividendu	16.709	2.519
Obaveze prema zaposlenima	259	305
Stanje na dan 31. Decembra	52.315	45.167



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
PVR	88.815	49.907
Obaveze za porez na dodatu vrednost		-
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	164	313
Ukupno:	88.979	50.220
Obaveze za poreze na dobitak	4.496	993
Stanje na dan 31. Decembra	93.475	51.213

28. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tuđa roba na zalihama	73.504	56.579
Tuđa ambalaža na zalihama	27	3.147
Tudi materijal na zalihama	0	919
Stanje na dan 31. Decembra	73.531	60.645

Tudi materijal na zalihama kao i ambalaža odnosi se na Imlek .

Tudja roba na zalihama u iznosu od RSD 73.504 hiljada RSD na dan 31. decembra 2013. godine odnosi se na punomasno mleko u prahu (75t) za Ministarstvo trgovine - Robne rezerve, punomasno mleko u prahu (70t) – Imlek, UHT mleko 1/1 (372.240 lit)- Gomex i UHT mleko 1/1 (22.320 lit) – Euroline, UHT mleko Idea 73.440 lit.

29. ZARADA PO AKCIJI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Neto dobitak	177.825	119.188
Prosečan ponderisani broj akcija	2.290.449	2.290.449
Zarada po akciji (u RSD)	78	52



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Kupci matična pravna lica:		
Imlek AD	239.338	99.137
Kupci povezana lica:		
Imlek Boka	1.911	2.197
IMB Mlekara Bitola	-	6.502
Mlijekoprodukt	20.998	30.292
Kratkoročno potraživanje od Imleka za Pink	23.437	60.251
Dugoročno potraž. od AD „Mljekara“ Banja Luka	141.573	161.176
Dugoročno potraživanje od Imleka za Pink	-	21.910
Dobavljači matična pravna lica :		
Imlek AD	73.906	41.373
Dobavljači povezana lica :		
Danube Foods d.o.o Beograd	-	8.966
Knjaz Miloš Natura	73	192
Zavisno pravno lice Kelebija AD		
Potraživanja od kupaca	-	32.320
Dati avansi	-	4.277
Potraživanja za datu pozajmicu	-	74.613
Prihodi od prodaje matičnim pravnim licima :		
Imlek AD	1.088.354	633.767
Prihodi od prodaje povezanim licima :		
Bambi – Banat	-	37.386
Imlek Boka	28.519	30.885
IMB Mlekara Bitola	1.066	17.732
Mlijekoprodukt	13.821	31.943
Dobici od prodaje matičnom pravnom licu :		
Imlek AD	121.036	93.425
Rashodi iz odnosa s povezanim pravnim licima :		
Imlek AD	331.050	235.960
Knjaz Miloš	1.070	1.158
Danube Foods d.o.o Beograd	29.899	29.976
IMB Mlekara Bitola	641	-
Mlijekoprodukt	2.759	-
DFG Management LTD. BVI	-	7.724
Obezbvredjenje potraživanja Mljekara BL	19.602	56.629
Rashodi iz odnosa sa zavisnim pravnim licem :		
Kelebija AD	-	50.705



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

Gubici po osnovu prodaje matičnim pravnim licima :

Imlek AD	110.553	-
----------	---------	---

Vanbilansna aktiva Imlek

Materijal Imlekov na zalihi	-	919
Ambalaža Imlekova na zalihi	27	3.147
Gotovi proizvodi – punomasni prah (Imlekov) na zalihi	24.069	24.069

Vanbilansna pasiva Imlek

Obaveze za tuđi materijal na zalihi	-	919
Obaveze za tuđu ambalažu na zalihi	27	3.147
Obaveze za tuđe proizvode na zalihi	24.069	24.069

31. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, pravnisanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Pored navedenog Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju radnih sporova kod kojih se finansijski iznos ne može identifikovati. Konačan ishod sudskih sporova u toku je nezvestan.

Rukovodstvo smatra da sudski sporni koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

b) Izdata jemstva i garancije

Date bankarske garancije:

- Banka Intesa RSD 1.000.000 carinska garancija za skladištenje robe u korist Uprave carina RS. (za obezbeđenje date merice) data 10.05.2012. sa rokom dospeća 19.02.2014.



AD "MLEKARA"

Napomene uz finansijske izveštaje

- Banka Intesa EUR 4.068 garancija u korist Tetrapaka sa rokom dospeća 31.01.2014. (za obezbeđenje date menice)
- Garancije za plaćanje dobavljačima:

Dobavljač	Rok važenja	Iznos garancije
ENERGOPET DOO	15.4.2014.	9.000.000,00
BORVERK EUROTRADE DOO	29.4.2014.	7.500.000,00
ATM DOO	15.4.2014.	3.000.000,00
GREINER PACKAGING DOO	30.4.2014.	3.000.000,00
HOLD DOO	15.4.2014.	2.000.000,00
DIVI DOO	30.4.2014.	3.000.000,00
POLIMER COMMERCE DOO	15.4.2014.	1.000.000,00
IMPULS-HEMIJADOO	15.4.2014.	1.500.000,00
KEJ KOMERC DOO	30.4.2014.	3.000.000,00
RVM DOO	15.4.2014.	700.000,00
IVA-MOBIL DOO	15.4.2014.	800.000,00
THRACE PLASTICS PACKAGING	15.4.2014.	500.000,00
		35.000.000,00

32. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.



AD "MLEKARA"
Napomene uz finansijske izveštaje

33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo bitnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Subotici, 28. februar 2014. godine
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvestaja

Zakonski zastupnik

Ime i prezime, funkcija

Kopunović D.

Dragica L. Kopunović

Menadžer knjigovodstva

MP



Ime i prezime, funkcija

Milan Grujić

Milan Grujić

Generalni direktor



3) Годишњи извештај о пословању



АД МЛЕКАРА

Годишњи извештај о пословању за пословну 2013. годину

1) ОПШТИ ПОДАЦИ

Пословно име	АД „Млекара“
Седиште и адреса	Суботица, Толминска 10
Матични број	08057036
ПИБ	100846291
Web site	www.mlekara.rs
Email	office@mlekara.rs
Број и датум решења о упису у регистар	БД 14257/2005, 19. јул 2005. године
Делатност	1051–прерада млека и производња сирева
Број запослених 31.12.2013.	206
Број акционара 31.12.2013.	832

2) ПОДАЦИ О УПРАВИ ДРУШТВА

Назорни одбор

Болић Драгица	председник
Парежанин Бранко	члан
Петровић Марко	члан

3) ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА

Година (на дан 31.12.)	2013	2012
Укупни приход (000 дин.)	5.106.581	4.518.505
Укупни расход (000 дин.)	4.909.527	4.391.899
Добитак пре опорезивања (000 дин.)	197.054	126.606
Нето добитак (000 дин.)	177.825	119.188
Принос на капитал ROE (%)	7,21	4,52
Принос на укупну имовину ROI (%)	6,5	4,26
Степен задужености (%)	35,45	32,10
Ликвидност I степена (%)	1,99	2,40
Ликвидност II степена (%)	77,77	91,36
Економичност (%)	108,01	103,97
Рентабилност (%)	3,48	2,64
Нето обртни капитал (000 дин.)	231988	232.776
Тржишна цена акција на 31.12. (дин.)	1.100	1.350
Тржишна капитализација на дан 31.12.(000 дин.)	2.519.494	3.092.106

Добит по акцији (дин.)	77,64	52,04
Исплаћена бруто дивиденда по акцији у 2013. и 2012. години	106,57	45,39

4) ДЕСЕТ НАЈВЕЋИХ АКЦИОНАРА

Пословно име / име и презиме	Број акција на дан 31.12.2013.	Учешће у основном капиталу (%)
Имлек АД	1.889.129	82.47854
Акционарски фонд АД	119.564	5.22011
Војвођанска банка-кастоди	6.582	0.28737
BDD M&V Investments AD	5.932	0.25899
Комерцијална банка-кастоди	5.565	0.24297
Ревиз. кућа Аудитор ДОО	4.591	0.20044
Институт за ек. истраживања	3.715	0.16220
Banca Intesa-kastodi	3.684	0.16084
EGP Investments DOO	3.643	0.15905
Млекара АД Суботица	3.641	0.15896

5) ВРЕДНОСТ ОСНОВНОГ КАПИТАЛА (000 RSD) НА 31.12.2013. ГОДИНЕ

- Вредност основног капитала : 1.145.224

6) ПОДАЦИ О АКЦИЈАМА

Број издатих акција (обичне)	2.290.449
ИСИН број	РСМЛСУЕ08527
ЦФИ код	ЕСВУФР
Номинална вредност (RSD)	500,00

7) ПОДАЦИ О ОВЛАШЋЕНОЈ РЕВИЗОРСКОЈ КУЋИ

- Baker Tilly WB revizija d.o.o., Београд, Булевар Деспота Стефана 12/4

8) ПОДАЦИ О ОРГАНИЗОВАНОМ ТРЖИШТУ НА КОЈЕ СУ УКЉУЧЕНЕ АКЦИЈЕ

- Београдска берза АД, Београд (www.belex.rs)

9) ПЛАН ПОСЛОВАЊА ЗА 2014. ГОДИНУ

- Планом пословања за 2014. годину предвиђена је бруто вредност реализације у износу од 4.509.422.000 РСД.

10) НАЈЗНАЧАЈНИЈИ РИЗИЦИ И ПРЕТЋЕ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО

Према процени Управе, не постоје ризици и неизвесности који могу значајније утицати на финансијску позицију Друштва.

11) ВАЖНИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ 2013. ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ИЗВЕШТАЈ ПРИПРЕМА

- Није било важних пословних догађаја који су наступили након протеча пословне 2013. године.

12) ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

- Није било значајних пословних трансакција између повезаних лица.
- Значајни послови са матичним правним лицем (АД „Имлек“) односе се на услужну производњу готових производа.

13) АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

На пољу истраживања и развоја АД Млекара је учесник на два ЕУ пројекта.

1. Microbiome influence on energy balance and brain development – function put into action to tackle diet – related diseases and behavior.
2. Re-design of the dairy industry for sustainable milk processing.

Суботица,
26.03.2014. године

АД „Млекара“



АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
JOINT STOCK COMPANY
"МЛЕКАРА"
7 СВЕБОТИЦА, ТОЛМИНСКА 10



4) Изјава лица одговорних за састављање извештаја



Subotica, 27.02.2014.

I Z J A V A

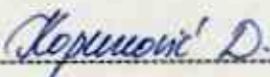
Pod punom odgovornošću izjavljujemo:

Milan Grujić, zakonski zastupnik, tj. Generalni direktor AD „Mlekara“

Dragica Kopunović Legetin, lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja tj. Menadžer knjigovodstva AD „Mlekara“

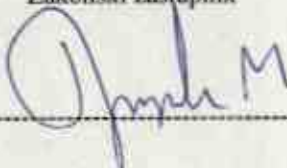
Da su finansijski izveštaji AD „Mlekara“ iz Subotice, za 2013. godinu sastavljeni po našem najboljem saznanju U skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i daju istinite podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja





Zakonski zastupnik



AD "Mlekara" je sertifikovala standarde ISO 9001, HACCP, BRC, HALAL, ISO 14001 i IFS, posедује dozvolu za izvoz u EU

Akcionarsko društvo "MLEKARA"
Tolminska br. 10, 24000 Subotica
Tel: 024/626 100 centrala
024/566 266 služba prodaje
Fax: 024/566 395

Matični broj: 08057036
Reg. br. suh (APR) BD 14257/2005
PIB 100846291
Šifra delatnosti: 1051
Obeznik PDV DA 133711825
Kapital: 12.188.767 €

Banka:
165-4502-22 Hypo Alpe Adria
265-2410310003357-15 Raiffeisen b.
205-81163-69 Komercijalna b.
160-9616-37 Banka Intesa
105-9028-08 AIB b.



5) Одлука о усвајању годишњих финансијских извештаја



НАПОМЕНА

уз објављени годишњи извештај јавног друштва АД „Млекара“ из Суботице

Годишњи финансијски извештаји нису усвојени – усвајање годишњих финансијских извештаја ће бити извршено на редовној годишњој Скупштини јавног друштва.

Суботица,

09. април 2014. године

АД „Млекара“



AD "Mlekara" je sertifikovana standardima ISO 9001, HACCP, BRC, HALAL, ISO 14001 i IFS, poseduje dozvolu za izvoz u EU

Akcionarsko društvo "MLEKARA"
Tolminska br. 10, 24000 Subotica
Tel: 024/626 100 centrala
024/566 266 služba prodaje
Fax: 024/566 395

Matični broj: 08057036
Reg. br. suh (APR) BD 14257/2005
PIB 100846291
Sifra delatnosti: 1051
Obveznik PDV DA 133711825
Kapital: 12.188.767 €

Banka:
165-4502-22 Hypo Alpe Adria
265-2410310003357-15 Raiffeisen b
205-81163-69 Komercijalna b
160-9616-37 Banka Intesa
105-9028-08 AIB b



6) Одлука о расподели добити или покрићу губитка



ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

Одлука о расподели добити друштва за 2013. годину донеће се на редовној годишњој Скупштини јавног друштва. Друштво ће у целости накнадно објавити одлуку надлежног органа о расподели добити друштва.

Суботница,

09. април 2014. године



АД „Млекара“

AD "Mlekara" je sertifikovana standardi ISO 9001, HACCP, BRC, HALAL, ISO 14001 i IFS, poseduje dozvolu za izvoz u EU

Akcionarsko društvo "MLEKARA"
Tolminska br. 10, 24000 Subotica
Tel: 024/626 100 centrala
024/566 266 služba prodaje
Fax: 024/566 395

Matični broj: 08057036
Reg. br. sub. (APR) BD 14257/2005
PIB 100846291
Sifra delatnosti: 1051
Obveznik PDV DA 133711825
Kapital: 12.188.767 €

Banke:
165-4502-22 Hypo Alpe Adria
265-2410310003357-15 Raiffeisen b.
205-81163-69 Komercijalna b.
160-9616-37 Banka Intesa
105-9028-08 ABK b.