

**Godišnji izveštaj za 2013. godinu
AD Imlek**

SADRŽAJ

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Bilans uspeha

Bilans stanja

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI, U CELINI

3. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

5. NAPOMENA/OBAVEŠTENJE DA GODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI NISU USVOJENI

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
07042701					
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750					
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE 3B

BILANS STANJA



7005022502818

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		18474736	16197950
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		55625	48286
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		6074274	6466209
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		6036699	6411209
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		37575	55000
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		12344837	9683455
030 do 032, 039 (deo)	1. Uresca u kapitalu	010		11190912	8334898
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1153925	1348557
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		8375811	7512409
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		1500384	1263886
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		0	535
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		6875427	6247988
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		4614552	4102987
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		1136754	1349119
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		818786	500894

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		305335	294988
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		17605	39209
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		26868152	23749568
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		26868152	23749568
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		10284487	10594382
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		4346939	4726796
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1718364	1718364
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		0	11502
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		1004	1007
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1365	1748
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		4458808	4386188
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		239263	247727
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		16583665	13155186
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		158968	159940
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		2299305	1339865
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		1391319	762401
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		907986	577464
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		14125392	11655381
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		10898699	8758140
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		2561861	2455636
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		78314	120737
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		529718	295855
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		56800	25013

Grupa racuna racun	POZICIJA	ACP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		26868152	23749568
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

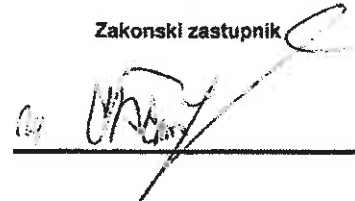
U BELOGRADU dana 26.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07042701</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>
Vrsta posla		

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO MASELJE BB

BILANS USPEHA



7005022502825

u period 01.01.2013 do 31.12.2013

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Takuca 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		21655376	21274266
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		20906148	20358383
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		27434	31148
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		255466	0
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	39854
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		466328	924589
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		18319839	17992755
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		358508	171917
51	2. Troškovi materijala	209		11497176	11478306
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		1372056	1279577
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		844810	820905
53 i 55	6. Ostali poslovni rashodi	212		4247289	4242050
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		3335537	3281511
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		961135	1450186
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		1301502	1507629
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		345977	549175
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		750242	958583
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		2590905	2814660
	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 računa račun	POZICIJA	AOF	Napomena broj	IZNOS	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		2590905	2814660
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		297400	164500
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		21604	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	20284
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		2271901	2670444
	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		289	308
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U 28.02.2014 dana 26.2. 2014. godine

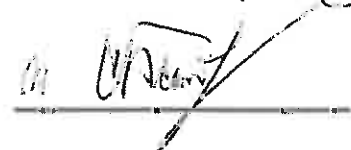
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.



Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	<input type="text"/> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005022502832

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	21484771	22232536
1. Prodaja i primljeni avansi	302	20415034	20815477
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	66459	170813
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1003278	1248246
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	18079712	17873892
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	15817020	15981587
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1393084	1293605
3. Placene kamate	308	619185	299120
4. Porez na dobitak	309	221867	171100
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	28556	128480
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	3405059	4358644
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	1048363	141849
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	250866	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	622418	63020
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	175079	78829
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	3677062	7852176
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	2833312	5917178
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	641472	1107664
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	202278	827334
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	2628699	7710327

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	2591071	5719040
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	2591071	5719040
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	3051314	2253749
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	2140101	1433279
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	186590	128301
3. Finansijski lizing	332	280580	145361
4. Isplacene dividende	333	444043	546808
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	3465291
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	460243	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	25124205	28093425
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	24808088	27979817
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	316117	113608
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Å. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	500894	383928
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	1775	3358
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	818786	500894

U Beogradu dana 26.2. 2014 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]

M.P.

Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, 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		
07042701 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADIMSKA SKELA

Sedište : PADIMSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005022502856

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	401	4905330	414		427		440	
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 <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	404	4905330	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	178534	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	407	4726796	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	410	4726796	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	379857	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	413	4346939	426		439		452	

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 <u>2012</u>	453	1718364	466	16225	479	1595	492	326
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 <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	456	1718364	469	16225	482	1595	495	326
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	1422
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	4723	484	588	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	459	1718364	472	11502	485	1007	498	1748
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 <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	462	1718364	475	11502	488	1007	501	1748
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	11502	490	3	503	383
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	465	1718364	478		491	1004	504	1365

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	505	3529677	518		531	178534	544	9992331
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 <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	508	3529677	521		534	178534	547	9992331
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	2679065	522		535	247727	548	2429916
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1822554	523		536	178534	549	1827865
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	511	4386188	524		537	247727	550	10594382
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	514	4386188	527		540	247727	553	10594382
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	2286969	528		541	371393	554	1915578
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	2214349	529		542	379857	555	2225471
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	517	4458808	530		543	239263	556	10284487

Red br.	OPIS	A.č.	Gubitak iznad vreme kapitala (grupa 29)
			14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	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 <u>2012</u> (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 <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekuceoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	569	

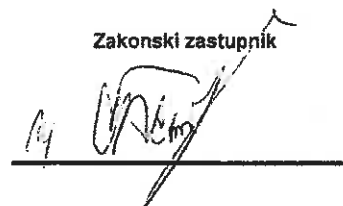
U Đorđevici dana 26.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

**Napomene uz finansijski izveštaj
za period od 01. januara do 31. decembra 2013. godine**

**Industrija Mleka i Mlečnih proizvoda
AD "Imlek" Beograd**

Napomene uz finansijski izvestaj

S A D R Ž A J:

Finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4-5
Napomene uz finansijske izveštaje	6-46

**BILANS USPEHA
ZA PERIOD OD 01. JANUARA DO 31. DECEMBRA**

U hiljadama RSD	Napomena	2013.	2012.
Poslovni prihodi		21.655.376	21.274.266
Prihodi od prodaje	5	20.906.148	20.358.383
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		27.434	31.148
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		255.466	-
Smanjenje vrednosti zaliha i učinaka		-	39.854
Ostali poslovni prihodi	6	466.328	924.589
Poslovni rashodi		18.319.839	17.992.755
Nabavna vrednost prodate robe		358.508	171.917
Troškovi materijala	7	11.497.176	11.478.306
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	8	1.372.056	1.279.577
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9	844.810	820.905
Ostali poslovni rashodi	10	4.247.289	4.242.050
Poslovna dobit		3.335.537	3.281.511
Finansijski prihodi	11	961.135	1.450.186
Finansijski rashodi	11	1.301.502	1.507.629
Ostali prihodi	12	345.977	549.175
Ostali rashodi	12	750.242	958.583
Dobit iz rečovnog poslovanja pre oporezivanja		2.590.905	2.814.660
Dobitak pre oporezivanja		2.590.905	2.814.660
Porez na dobit	13		
Poreski rashod perioda		297.400	164.500
Odloženi poreski rashodi perioda		21.604	-
Odloženi poreski prihodi perioda		-	20.284
Neto dobitak		2.271.901	2.670.444
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	14	289	308
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN**

U hiljadama RSD	Napomene	31.12.2013.	31.12.2012.
SREDSTVA			
Stalna imovina		18.474.736	16.197.950
Nematerijalna ulaganja	15	55.625	48.286
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	6.036.699	6.411.209
Biološka sredstva	17	37.575	55.000
Učešća u kapitalu	18	11.190.912	8.334.898
Ostali dugoročni finan. plasmani	19	1.153.925	1.348.557
Obrtna imovina		8.393.416	7.551.618
Zalihe	20	1.500.384	1.263.886
Stalna sredstva namenjena prodaji			535
Potraživanja	21	4.614.552	4.102.987
Kratkoročni finansijski plasmani	22	1.136.754	1.349.119
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23	818.786	500.894
Porez na dodatu vrednost i AVR		305.335	294.988
Odložena poreska sredstva	13	17.605	39.209
UKUPNA SREDSTVA		26.868.152	23.749.568

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	31.12.2013.	31.12.2012.
OBAVEZE I KAPITAL			
Kapital	24	10.284.487	10.594.382
Osnovni kapital		4.346.939	4.726.796
Rezerve		1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve		-	11.502
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV		1.004	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		1.365	1.748
Neraspoređeni dobitak		4.458.808	4.386.188
Otkupljene sopstvene akcije		239.263	247.727
Dugoročna rezervisanja i obaveze		2.458.273	1.499.805
Dugoročna rezervisanja	25	158.968	159.940
Dugoročni krediti	26	1.391.319	762.401
Ostale dugoročne obaveze	26	907.986	577.464
Kratkoročne obaveze		14.068.592	11.655.381
Kratkoročne finansijske obaveze	27	10.898.699	8.758.140
Obaveze iz poslovanja	28	2.561.861	2.455.636
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		78.314	120.737
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda		529.718	295.855
Obaveze po osnovu poreza na dobit		56.800	25.013
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL		26.868.152	23.749.568

1 Osnivanje i delatnost

Industrija mleka i mlečnih proizvoda AD „Imlek“ Beograd – Padinska Skela je akcionarsko društvo prvobitno osnovano 10. juna 1976. godine. Imlek je prethodno bio deo preduzeća “Poljoprivredni kombinat Beograd” (PKB).

Novi entitet nakon privatizacije je registrovan kod Trgovinskog suda u Beogradu dana 31. marta 2003. godine u skladu sa Odlukom broj XI Fi 2545/03. Kontrolni paket akcija poseduje Danube Foods Group BV, Holandija.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 232319/2006 od 19.12.2006.god. upisana je statusna promena – spajanje uz pripajanje AD „Imlek“ kao društva sticaoca i AD „Zemun“ i „Impaz“ AD kao društva koja usled statusne promene prestaju da postoje kao i povećanje kapitala AD „Imlek“ usled pripajanja.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 151559/2007 od 24.12.2007.god. upisana je statusna promena – spajanje uz pripajanje AD „Imlek“ kao društva sticaoca i AD „Novosadska mlekarica“ kao društvo koje usled statusne promene prestaje da postoji kao i povećanje kapitala AD „Imlek“ usled pripajanja.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 105561 od 07.09.2011.god. upisana je statusna promena – odvajanje uz osnivanje novog društva „Industrijske nekretnine“ ad Beograd, usled čega dolazi do smanjenja kapitala društva deljenika AD „Imlek“.

Osnovna delatnost je proizvodnja mleka i mlečnih proizvoda. Akcije Društva se kotiraju na berzi od 01.04.2004. godine.

Sedište Imlek-a je u Beogradu (Padinska Skela), Industrijsko naselje b.b. Dana 31. decembra 2013. godine Imlek je imao 766 zaposlenih.

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 i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009 i 99/2011) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 i 101/12, 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.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 27.02.2014. godine.

2.2. 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.

2.3. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu 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 3.4.3 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.4.3 – Obevređenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.6.1 – Obevređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, u kojima AD Imlek ostvaruje direktno i indirektno učešće u kapitalu u navedenom procentu:

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
Imlek Boka doo., Podgorica, Republika Crna Gora	100,00
AD IMB Mlekara Bitola, Makedonija	74,60
East Milk doo, Sarajevo BIH	100,00
Mljekara ad, Banja Luka BIH	83,75
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica BIH	95,97
Balkan Dairy Products BV, Holandija	100,00
Mljekara Sinj doo., Hrvatska	100,00
Koncern Bambi ad, Požarevac	65,96
Mlekara AD, Subotica	82,48

U skladu sa zakonskim propisima, Društvo je u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje.

Društvo, u okviru svog poslovanja, podržava poslovanje povezanih pravnih lica i svakodnevno obavlja kontrolu njihovog poslovanja.

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. Obaveze po osnovu finansijskih lizinga sa ugrađenom valutnom klauzulom na dan bilansa se prevode u dinare prema kursu koji je ugovoren.

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.

Potraživanja/Obaveze u koje je ugrađena valutna klauzula preračunate su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Napomene uz finansijski izveštaj

Primenjeni kursevi na dan bilansa stanja su sledeći:

Valuta	31.12.2013.	31.12.2012.
CHF	93,5472	94,1922
USD	83,1282	86,1763
EUR	114,6421	113,7183

3.4. Klasa 0: Neplaćeni upisani kapital i stalna imovina

3.4.1. Neplaćeni upisani kapital

Neplaćeni upisani kapital se inicijalno iskazuje u nominalnom iznosu upisanog kapitala /broj akcija x nominalna vrednost/.

Eventualno odstupanje na dan Bilansa/usled ugovorene revalorizacije ili usled vezivanja za kurs strane valute/iskazuje se na teret ovog računa, a u korist računa Ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja, ako je odstupanje pozitivno, odnosno na teret računa Ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja, a u korist računa Neplaćeni upisani kapitali, ako je odstupanje negativno.

Pozicija Neplaćeni upisani kapital se smanjuje ili gasi uplatom ugovorene cene akcija.

Ukoliko postoji valutna klauzula pozitivni ili negativni efekti odstupanja se iskazuju preko računa vremenskih razgraničenja koja se u momentu uplate ukidaju na teret ili u korist računa Emisione premije, odnosno računa Neraspoređene dobiti, ako nema dovoljnog salda na računima Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja društvo u poslovnim knjigama priznaje po nabavnoj vrednosti i koja se amortizuju proporcionalnom metodom amortizacije u zavisnosti od perioda trajanja.

Nabavna vrednost Nematerijalnog ulaganja je iznos plaćen u gotovini ili gotovinskim ekvivalentima, na ime sticanja sredstva u trenutku njegovog sticanja.

Za sredstva koje su na osnovu ugovora prodana individualnim poljoprivrednicima, gde su isti u obavezi da vrate ugovorom određenom količinu mleka, računovodstveno obuhvatanje navedenih sredstava vrši se preko računa Nematerijalnih ulaganja. Ukoliko se jave određena odstupanja u vrednosti koja je vraćena, zbog promene cena mleka ista se evidentiraju kroz kapital – revalorizacione rezerve.

3.4.3. Nekretnine, postrojenja, oprema i Biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja i oprema

Kriterijum za priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme je da im je nabavna vrednost u momentu nabavke veća od 500 EUR.

Nabavna vrednost predstavlja fakturnu cenu uvećanu za sve troškove nabavke (troškove dopreme, montaže, carine, poreze koji se ne refundiraju) i umanjena za sve popuste i rabate.

Troškovi pozajmljivanja i kursne razlike se uključuju u nabavnu vrednost za sredstva kojima je potreban značajan vremenski period za izgradnju/stavljanje u upotrebu, a do momenta aktiviranja.

Naknadni izdaci (dodatna ulaganja) koja povećavaju vrednost osnovnog sredstva priznaju se u slučaju da:

- produžavaju vek upotrebe osnovnog sredstva,
- povećavaju kapacitet,
- poboljšavaju kvalitet proizvoda,
- značajnije smanjuju troškove proizvodnje.

Napomene uz finansijski izveštaj

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se knjiže po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i eventualne gubitke usled umanjenja vrednosti (obezvređenje).

Amortizacija sredstava se vrši na nabavnu vrednost umanjenu za ostatak vrednosti, odnosno na procenjenu vrednost umanjenu za ukupnu amortizaciju i ostatak vrednosti.

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost sredstava kod nove nabavke.

Stope amortizacije za građevinske objekte su:

- 1,67% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 60god.
- 2,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 50god.
- 2,50% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 40god.
- 4,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 25god.
- 5,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 20god.

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

- 3,3% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 30god.
- 5,0% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 20god.
- 6,67% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 15god.
- 8,33% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 12god.
- 10,0% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 10god.

Prezentovane stope amortizacije primenjivane su kod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2012. godini.

Obračun amortizacije vrši se za knjigovodstvene i poreske svrhe.

Ukoliko sredstva imaju rezidualnu vrednost, ta vrednost treba da se oduzme od nabavne vrednosti pre nego što se rok upotrebe primeni za svrhu amortizacije.

Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi se u poslovnim knjigama ne amortizuju.

Investicione nekretnine

Pod investicionim nekretninama se ne smatraju nekretnine koje koriste zaposleni, bez obzira da li zaposleni plaćaju ili ne plaćaju zakupninu.

Nekretnine koje koriste zaposleni se vrednuju i evidentiraju na računima:

Građevinski objekti.

Pod investicionim nekretninama se ne smatraju ni zemljište pribavljeno radi prodaje, kao i građevinski objekti i ostale nekretnine namenjene prodaji koje do momenta prodaje imaju tretman zaliha.

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj ceni.

Troškovi pozajmljivanja i kursne razlike se uključuju u nabavnu vrednost za sredstva kojima je potreban značajan vremenski period za izgradnju/stavljanje u upotrebu, a do momenta aktiviranja.

Naknadni izdaci/dodatna ulaganja/ koja povećavaju vrednost investicionih nekretnina priznaju se u slučaju da po tom osnovu dolazi do povećanja ekonomskih koristi od te nekretnine.

Naknadna merenja nakon početnog priznavanja vrše se po fer vrednosti/tržišnoj, poštenoj/.

Obračun amortizacije se ne vrši, a po osnovu promene poštene vrednosti se iskazuju prihodi i rashodi određenog obračunskog perioda.

Biološka sredstva

Osnovno stado se vrednuje pri nabavci po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansiranja po poštenoj vrednosti. Poštena vrednost osnovnog stada je tržišna vrednost koju određuju stručna lica/komisija/, a na bazi mlečnosti grla, rase, kvaliteta potomstva i drugih relevantnih kriterijuma.

Procena se vrši najmanje jednom godišnje, prilikom bilansiranja, a efekti procene tj. odstupanja se iskazuju kao prihodi, odnosno rashodi tekućeg obračunskog perioda.

Za osnovno stado koje je na osnovu ugovora predato individualnim poljoprivrednicima, gde su isti u obavezi da ga vrate u određenom vremenskom periodu u istom broju i sa istim kvalitetom grla ne vrši se obračun i knjiženje prirasta.

Lizing

Početak lizinga je dan potpisivanja ugovora o lizingu ili dan kada strane preuzmu obaveze iz glavnih odredbi ugovora o lizingu.

Nabavna vrednost predmeta lizinga je bruto ulaganje u lizing (vrednost ugovora), umanjeno za kamatnu stopu koja je ugrađena u sam lizing.

Kamatna stopa ugrađena u lizing je stopa predviđena ugovorom o lizingu.

Primalac lizing opreme istu iskazuje po nabavnoj vrednosti na posebnom analitičkom računu u okviru računa Postrojenja i oprema.

Politika amortizacije za sredstva uzeta u lizing, koja podležu amortizaciji, usklađuje se sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu iz iste amortizacione grupe.

Iznos amortizacije sredstva koje je uzeto u lizing sistematski se dodeljuje svakom obračunskom periodu tokom očekivanog vremena korišćenja, u skladu sa politikom amortizacije koji je usvojio korisnik lizinga za sredstva koja podležu amortizaciji, a koja su u njegovom vlasništvu.

Ukoliko sredstva imaju rezidualnu vrednost, ta vrednost treba da se oduzme od nabavne vrednosti pre nego što se rok upotrebe primeni za svrhu amortizacije.

Ukoliko nije izvesno da li će po isteku lizinga, sredstvo postati naše vlasništvo, amortizacija tog sredstva treba da se obračunava na period roka upotrebe sredstva, ili na period na koji traje lizing – ne kraći od ta dva perioda.

Obaveze po osnovu opreme preuzete u finansijski lizing primalac lizinga iskazuje na računu Ostale dugoročne obaveze, a za obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, na računu Ostale kratkoročne obaveze.

Rashodi od kamata po finansijskom lizingu, ukoliko su plaćeni iskazuju se na računu Rashoda od kamata, a ako nisu plaćeni na računima Obaveze za kamate.

Davaoci lizinga sredstva data u finansijski lizing prikazuju kao potraživanje u iznosu koji je jednak neto ulaganju u lizing.

Kamata za sredstva data u lizing kod davaoca lizinga predstavlja prihod perioda.

Ukoliko se u toku trajanja ugovora o lizingu finansijski lizing Aneksom kvalifikuje kao operativni lizing, evidentiranje potraživanja i obaveza vrši se kao kod klasičnog zakupa i amortizacija se vrši proporcionalnom metodom amortizacije u zavisnosti od perioda trajanja operativnog lizinga.

3.4.4. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se:

- učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica,
- učešća u kapitalu povezanih pravnih lica,
- učešća u kapitalu drugih pravnih lica,
- dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju,
- dugoročni krediti zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima,
- dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu,
- hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i
- ostali dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva, koja se prilikom početnog priznavanja mere po nabavnoj vrednosti koja predstavlja iznos nadoknade koja je data za njih.

Ukoliko dodje do obezvređenja učešća u kapitalu zavisnih i povezanih pravnih lica knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se priznaje gubitak od obezvređenja.

Finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

- zajmovi i potraživanja,
- ulaganja koja se drže do dospeća,
- finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju i
- finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja.

Nakon početnog priznavanja, Društvo meri finansijska sredstva po njihovim tržišnim, poštenim vrednostima.

Priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene u poštenoj vrednosti finansijskog sredstva uključuje se u neto dobitak ili gubitak u periodu u kojem nastaje.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se po tržišnoj vrednosti, ukoliko se ista može ustanoviti na berzi hartija od vrednosti, a efekat uslađivanja se uključuje u kapital (kao nerealizovani dobitci-gubici) sve do otuđenja kada se ista uključuje u bilans uspeha kao dobitak-gubitak.

Hartije od vrednosti za koje se ne može ustanoviti tržišna vrednost iskazuju se po nabavnoj vrednosti.

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica se inicijalno vrednuje po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansiranja po tržišnoj vrednosti ukoliko se ista može ustanoviti na berzi hartija od vrednosti, a efekat uslađivanja se uključuje u kapital (kao nerealizovani dobitci-gubici) sve do otuđenja kada se ista uključuje u bilans uspeha kao dobitak-gubitak.

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica za koje se ne može ustanoviti tržišna vrednost akcija iskazuje se po nabavnoj vrednosti.

Dugoročni krediti

Dugoročni krediti u zemlji predstavljaju finansijske kredite odobrene i date drugim pravnim licima za period duži od jedne godine i sa ugovorenom kamatnom stopom.

Ostali dugoročni finansijski plasmani

Za sredstva koje su na osnovu ugovora prodana individualnim poljoprivrednicima i ostalim pravnim licima, gde su isti u obavezi da vrate u periodu dužem od godinu dana.

3.5. Klasa 1: Zalihe

3.5.1. Zalihe materijala

Zalihe materijala i rezervnih delova i ostale zalihe procenjuju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini neto fakturna vrednost i zavisni troškovi nabavke. Neto fakturna vrednost je fakturna vrednost umanjena za popuste i rabate.

Za naknadno odobrene popuste i rabate /na količinu, promet, plaćanja u valuti i sl/ vrši se korekcija nabavne vrednosti materijala.

Obračun utroska materijala sa zaliha vrši se po metodi prosečne nabavne cene.

Alat i inventar

Alat i inventar, bez obzira na vek upotrebe i nabavnu vrednost predstavlja trošak perioda i tereti rashode perioda u kome je otroškovan.

Alat i inventar su sredstva čija je pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke manja od 500 EUR. Računovodstvo je u obavezi da u pomoćnoj knjizi alata i inventara, nezavisno od finansijskog knjigovodstva obezbedi podatke o alatu i inventaru čiji je period korišćenja duži od jedne godine i to po zaposlenima koji predmetni alat koriste. Popis alata i inventara je obavezan deo popisa uz redovni godišnji popis.

3.5.2. Nedovršena proizvodnja

Zalihe nedovršene proizvodnje evidentiraju se po planskoj ceni koštanja po stepenu dovršenosti, a na bazi radnih naloga.

Plansku cenu koštanja čine:

- troškovi osnovnog materijala
- troškovi pomoćnog materijala
- troškovi ambalaže
- troškovi radne snage proizvodnih radnika
- troškovi amortizacije proizvodne opreme.

Na kraju svakog obračunskog perioda /mesečno i godišnje/ odstupanje od planske cene koštanja se evidentira kao povećanje ili smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, čime se planske cene koštanja svode na stvarne.

3.5.3. Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja.

Plansku cenu koštanja čine:

- troškovi osnovnog materijala
- troškovi pomoćnog materijala
- troškovi ambalaže
- troškovi radne snage proizvodnih radnika.
- troškovi amortizacije proizvodne opreme.

Napomene uz finansijski izveštaj

Na kraju svakog obračunskog perioda /mesečno i godišnje/ odstupanje od planske cene koštanja se evidentira kao povećanje ili smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda, čime se planska cena koštanja gotovih proizvoda svodi na stvarnu cenu koštanja.

3.5.4. Roba

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini neto fakturna vrednost uvećana za zavisne troškove nabavke.

Neto fakturna vrednost je fakturna vrednost umanjena za popuste i rabate.

Obračun izlaza, prodaje zaliha robe, vrši se po metodi prosečne cene.

3.6. Klasa 2: Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

3.6.1. Potraživanja od kupaca

Potraživanja po osnovu prodaje proizvoda, usluga i robe od strane Društva evidentiraju se kao potraživanja od kupaca (odvojeno matičnih i zavisnih lica čiji se izveštaji konsoliduju sa Društvom, ostalih povezanih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu) u skladu sa računovodstvenom regulativom.

Na isti način kao i potraživanja od prodaje, evidentiraju se i potraživanja iz specifičnih poslova u koja ulaze posebno potraživanja od izvoznika agenta, od komisijone i konsignacione prodaje i ostala potraživanja iz specifičnih poslova.

Potraživanja u stranoj valuti preračunavaju se u dinare na dan obračuna i kursne razlike se uključuju u prihode ili rashode.

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca je ukupna razlika između knjigovodstvene vrednosti i procenjene vrednosti za naplatu i ona uvećava rashode.

Ispravkom se obuhvataju potraživanja za koja se na bazi praćenja dužnika utvrdi sumnja u naplativost od strane lica određenog za procenjivanje naplativosti. Sva potraživanja kod kojih je od dana dospeća za plaćanje na dan obračuna prošlo 90 ili više dana procenjuju se. Ispravkom se obuhvataju sva potraživanja od dužnika prema kojem je pokrenuto korišćenje instrumenata obezbeđenja !!! za naplatu pokrenut platni nalog ili tužba. Smanjenje ispravke vrednosti ulazi u prihod.

3.6.2. Druga potraživanja

Potraživanja za kamatu obuhvataju obračunate, a ne naplaćene kamate na dan sastavljanja Bilansa, a efekat se evidentira u Bilansu uspeha na prihodima od kamata.

Potraživanja od državnih organa i organizacija predstavljaju obračunata potraživanja za regrese, premije, stimulacije, dotacije i sl.

Evidentiranje ovih potraživanja vrši se po uplati navedenih potraživanja.

Ispravka vrednosti drugih potraživanja koja se evidentira na teret računa rashoda je vrednost koja predstavlja razliku između nabavne i poštene vrednosti potraživanja. Vrši se na kraju svakog obaveznog obračunskog perioda za iznos potraživanja od čijeg je roka za njihovu naplatu prošlo više od 90 dana.

3.6.3. Kratkoročni finansijski plasmani

Početno priznavanje Kratkoročnih finansijskih plasmana se vrši na dan transakcije i vrši se prema metodi nabavne cene.

Naknadno priznavanje Kratkoročnih finansijskih plasmana se vrši na dan bilansa po poštenoj, fer vrednosti, osim finansijskih sredstava koja nemaju kotiranu tržišnu vrednost.

Napomene uz finansijski izveštaj

U okviru Kratkoročnih finansijskih plasmana se obuhvataju i anuiteti dugoročnih plasmana koji dospevaju u roku do jedne godine od dana bilansa.

Kratkoročni krediti inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a kasnije po amortizovanoj vrednosti.

3.6.4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina obuhvata:

- gotovinu u blagajni,
- tekući račun,
- izdvojenu gotovinu za posebne namene,
- kratkoročne depozite u bankama,
- depoziti po viđenju,
- efektivnu ino valutu,
- kratkoročne depozite i depozite po viđenju u ino valuti.

Gotovinski ekvivalenti su visokolikvidna ulaganja koja se mogu brzo i bez većeg rizika konvertovati u gotovinu i to su:

- neposredno unovčive hartije od vrednosti, čekovi, čekovi građana, viza čekovi, devizni čekovi
- plemenite metale i predmete od plemenitih metala

3.6.5. Porez na dodatu vrednost

U okviru ovog računa posebno se iskazuje PDV po višoj stopi u primljenim fakturama PDV, po nižoj stopi u primljenim fakturama, PDV po višoj stopi po datim avansima, PDV po nižoj stopi po datim avansima, plaćeni PDV po višoj stopi po osnovu uvoza, plaćen PDV po nižoj stopi po osnovu uvoza, PDV obračunat na usluge inostranih lica, naknadno vraćen PDV kupcima stranim državljanima, kao i Potraživanja za više plaćeni PDV.

3.6.6. Aktivna vremenska razgraničenja

Preko računa Aktivnih vremenskih razgraničenja prihoda i rashoda u vezi sa istom transakcijom se iskazuju u istom periodu.

Na računima ove grupe obuhvataju se:

- unapred plaćeni troškovi,
- razgraničena potraživanja za nefakturisani prihod,
- ostala aktivna vremenska razgraničenja.

Na ovim računima se iskazuju i Odložena poreska sredstva.

Odložena poreska sredstva, predstavljaju iznos poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita.

3.7. Klasa 3: Kapital

3.7.1. Rezerve

Društvo je u obavezi da formira Zakonske rezerve u skladu sa Zakonom.

Društvo formira Statutarne rezerve u skladu sa Statutom društva i revalorizacione rezerve po računovodstvenim standardima.

3.7.2. Neraspoređena dobit

Osnovne promene na neraspoređenoj dobiti nastaju knjiženjem tekućeg dobitka, isplate dividende, reklasifikacija revalorizacionih rezervi i u slučaju otkupa sopstvenih akcija (kad nepostoji emisiona premija).

3.7.3. Gubitak

Promene na gubitku nastaju knjiženjem tekućeg gubitka i po osnovu pokriva gubitka.

3.8. Klasa 4: Dugoročna rezervisanja i obaveze

3.8.1. Dugoročna rezervisanja

Obaveza je društva da izvrši rezervisanja u svim onim slučajevima kada vrednost tih rezervisanja nije beznačajna, a to su:

- rezervisanja za troškove restrukturiranja koji će nastati pri realizaciji programa i planova tehničkih i tehnoloških viškova.
- ostala rezervisanja (za izdate garancije i druga jemstva)

3.8.2. Dugoročne obaveze

Dugoročne finansijske obaveze u suštini predstavljaju korišćenje pozajmljenih sredstava, te prilikom priznavanja tih obaveza, kamate i drugi troškovi predstavljaju trošak pozajmljivanja. Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kom su nastali.

Dugoročni krediti u ino valuti predstavljaju obaveze po osnovu primljenih dugoročnih kredita od pravnih i fizičkih lica u inostranstvu, osim od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica.

Dugoročni ino krediti predstavljaju transakcije u stranoj valuti.

Prilikom početnog priznavanja transakcija na iznos u stranoj valuti primenjuje se srednji kurs NBS koji važi na taj dan.

U skladu sa zakonom, devizne obaveze kao i potraživanja obavezno se iskazuju u dinarima po srednjem kursu koji važi poslednjeg dana u mesecu, na dan obračuna kao i na dan 31.12. Nastale kursne razlike se priznaju kao prihod i rashod perioda.

Obaveze po osnovu lizinga se svrstavaju u ostale dugoročne obaveze.

Nakon početnog priznavanja, društvo meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti.

3.8.3. Kratkoročne finansijske obaveze

Početno priznavanje Kratkoročnih finansijskih obaveza vrši se po nominalnim iznosima koji proističu iz poslovnih i finansijskih transakcija. Moguća povećanja izuzev povećanja za pripisanu kamatu, pripisuju se odgovarajućim obavezama, a na teret rashoda tekućeg perioda. Rashodi kamata terete rashode finansiranja za kamate. Umanjenje obaveza po osnovu zastarelosti i sl. vrši se direktnim otpisivanjem u korist prihoda.

Nakon početnog priznavanja, društvo meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti, osim obaveza koje drži radi trgovanja.

3.8.4. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja se evidentiraju u momentu nastanka dužničko-poverilačkog odnosa. Kriterijumi za priznavanje kratkoročnih obaveza su:

- mogućnost preciznog merenja nabavne vrednosti ili cene koštanja
- prenos svih značajnih rizika iz dužničko-poverilačkog odnosa i
- vlasništvo i kontrola nad sredstvom

Obaveze iz poslovanja su obaveze za primljene avanse, depozite i kaucije iz poslovanja, obaveze prema dobavljačima, obaveze po izdatim čekovima, menicama i ostale obaveze iz poslovanja.

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu evidentiraju se tako što se iznos strane valute kursira tekućim kursom, koji važi na dan promene/dan carinjenja robe/.

Na dan bilansa obaveze u ino valuti se iskazuju po zaključnom kursu /srednji zvanični kurs na kraju obračunskog perioda/.

Kursne razlike nastale po osnovu obaveza prema dobavljačima u inostranstvu se priznaju i knjize kao prihod ili rashod perioda u kom su nastali.

3.8.5. Obaveze iz specifičnih poslova

Obaveze iz specifičnih poslova su obaveze prema uvozniku, obaveze po osnovu konsignacione i komisione prodaje i sl.

3.8.6. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada obuhvataju obaveze za:

- neto zarade,
- naknade zarada,
- obaveze za poreze i doprinose po odbitku, koji se obračunavaju i plaćaju pri isplati zarada i naknada zarada.

Naknade zarada su podeljene na :

- naknade zarada koje se refundiraju od strane države/bolovanja preko 30 dana, porodijska bolovanja, naknade invalidima rada/ i
- naknade zarada koje se ne refundiraju.

U okviru ovih obaveza posebno se evidentiraju:

- obaveze za neto zarade i naknade zarada koje se ne refundiraju,
- obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog,
- obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog,
- obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca,
- obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju,
- obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada koje se refundiraju na teret zaposlenog,
- obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada koje se refundiraju na teret poslodavca.

3.8.7. Druge obaveze

Druge obaveze obuhvataju obaveze:

- po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze po osnovu raspodele dobiti/obaveze za dividende, obaveze za učešće u dobiti

Napomene uz finansijski izveštaj

- ostale obaveze prema zaposlenim /službena putovanja, prevoza radnika, upotreba sopstvenog vozila, otpremnine, obaveze po socijalnim programima, jubilarne nagrade, solidarne pomoći i sl./ obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora,
- i ostale obaveze koje ne predstavljaju obaveze po javnim prihodima i vanredne obaveze.

3.8.8. Obaveze za porez na dodatu vrednost

Obaveze za porez na dodatu vrednost obuhvataju obaveze po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost. U okviru ovih obaveza posebno se iskazuje obaveza za PDV po višoj stopi po izdatim fakturama, obaveza za PDV po nižoj stopi po izdatim fakturama, obaveza za PDV po višoj stopi po primljenim avansima, obaveza za PDV po nižoj stopi po primljenim avansima, obaveza za PDV po višoj stopi po osnovu sopstvene potrošnje, obaveza za PDV po nižoj stopi po osnovu sopstvene potrošnje, obaveza za PDV po višoj stopi po osnovu prodaje za gotovinu, obaveza za PDV po nižoj stopi po osnovu prodaje za gotovinu .

Obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza /racun 479/ - predstavlja razliku između obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu društva za PDV, koja se u odredjenom roku na propisanim obrascima dostavlja nadležnoj poreskoj upravi i plaća na propisani uplatni račun.

3.8.9. Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine

Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine obuhvataju ostale obaveze za poreze i doprinose koji terete troškove, kao i obaveze za porez iz rezultata

3.8.10. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

- unapred obračunate troškove,
- obračunati prihodi budućeg perioda,
- razgraničeni zavisni troškovi nabavke,
- odložene poreske obaveze,
- ostala pasivna vremenska razgraničenja.

Odložene poreske obaveze predstavljaju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Privremene razlike nastaju kada je prihod ili rashod uključen u računovodstveni dobitak u jednom periodu, ali je u drugom periodu uključen u oporezivi dobitak /npr. troškovi amortizacije/.

3.9. Klasa : 5 Rashodi

Rashodi se priznaju u poslovnim knjigama:

- kada mogu pouzdano da se izmere,
- kada postoji neposredna povezanost rashoda i prihoda,
- kada se odnose na duži vremenski period u kome će priticati ekonomske koristi da mogu u bilansu uspeha da se sistemski i razumno alociraju,
- kada nemaju direktne efekte u bilansu stanja, rashodi se odmah priznaju u Bilansu uspeha,
- kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

3.9.1. Poslovni rashodi

Nabavna vrednost prodane robe

Nabavna vrednost prodane robe obuhvata rashode vezane za prodaju trgovačke robe.

U okviru grupe, sagledava se navedeni rashod po:

- izvozu
- domaćim troškovima nabavne vrednosti prodane robe i to:
 - veleprodajama,
 - stovarištima,
 - diskontima,
 - restoranima , kao i
- nabavna vrednost robe uzete u komisionu ili konsignacionu prodaju.

Osnovni direktni poslovni rashodi

Troškovi materijala za izradu obuhvataju troškove osnovnog i pomoćnog materijala i direktno se uračunavaju u cenu koštanja proizvoda.

Troškove osnovnog materijala sagledavamo kroz troškove sirovog mleka sa svim troškovima vezanim za nabavku mleka .

Troškovi pomoćnog materijala, ambalaže, amortizacije proizvodne opreme i troškovi radne snage proizvodnih radnika čine takođe direktne troškove.

Ostali direktni poslovni rashodi

Ostali direktni troškovi su troškovi koji se uzimaju pri obračunu bruto marže i raspoređuju na osnovu toga da li proističu iz procesa proizvodnje dobara ili iz ostalih aktivnosti društva.

Ovde se obuhvataju sledeći troškovi:

- troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi
- troškovi osiguranja,
- troškovi za odražavanje objekata i opreme
- troškovi goriva i energije,
- troškovi analize i kontrole kvaliteta,
- troškovi transportnih usluga dovoza sirovog mleka,
- ostali troškovi proizvodnih usluga,
- povećanje, odnosno smanjenje vrednosti zaliha učinka.

Indirektni poslovni rashodi

Indirektni poslovni rashodi obuhvataju rashode iz svih ostalih aktivnosti društva (marketing, finansije, ostalo) i njih čine sledeći troškovi:

- troškovi amortizacije ostalih sredstava,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi čišćenja,
- ostali troškovi goriva i energije,
- troškovi odražavanja ostalih objekata
- troškovi osiguranja,
- troškovi advokatskih usluga,
- sudski troškovi,

Napomene uz finansijski izveštaj

- troškovi revizije,
- troškovi sajмова, reklama, marketing
- troškovi ostalih poreza,
- troškovi savetovanja i drugih intelektualnih usluga, obrazovanja i usavršavanja radnika,
- troškovi transportnih usluga i pošta,
- troškovi raznih naknada,
- troškovi PTT usluga,
- troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi kao i
- ostali troškovi neproizvodnih usluga.

3.9.2. Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju: finansijske rashode iz odnosa sa povezanim pravnim licima, rashode kamata i ostale finansijske rashode, i negativne kursne razlike.

3.9.3. Neposlovni i vanredni rashodi

Neposlovni i vanredni rashodi predstavljaju:

- otpisi i manjkovi,
- gubici od prodaje materijala, opreme, osnovnog stada,
- i ostali neposlovni i vanredni rashodi

3.10. Klasa: 6 Prihodi

Prihod je bruto priliv ekonomskih koristi u određenom periodu, koji se ostvaruju iz redovnih aktivnosti društva, kada ovi prilivi dovode do povećanja osnovnog kapitala, osim onih povećanja koji se odnose na unose vlasnika u kapital.

3.10.1. Poslovni prihodi:

Poslovni prihodi obuhvataju:

- prihode od prodaje proizvoda i usluga,
- prihodi od prodaje robe

I to na domaćem i inostranom trzistu, preko različitih kanala distribucije: veleprodaja, maloprodaja, skladišta, diskonata i sl.

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

U skladu sa propisima, prihodi od prodaje proizvoda i usluga se iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za date popuste i PDV.

Prihodi od prodaje robe

Prihodi od prodaje roba se iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za date popuste i PDV.

3.10.2. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi se odnose na: prihode od kamata, realizovane i nerealizovane kursne razlike, kao i na ostale finansijske prihode.

3.10.3. Ostali prihodi

Prihodi od aktiviranja učinaka

Prihodima od aktiviranja učinaka smatraju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za: nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva, materijal i rezervne delove, sopstveni transport nabavke materijala i robe i drugo.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl. smatraju se prihodi koje je Društvo ostvarilo na osnovu subvencija državnih organa i organizacija. Ostale prihode čine: dobiti od prodaje osnovnih sredstava, dobiti od prodaje materijala i ostali prihodi.

3.11. Porez na dobit

Porez na dobit, po zakonski predviđenoj stopi na poresku osnovicu, plaća se akontaciono tokom godine i konačno godišnjoj poreskoj prijavi. Obračun poreske osnovice vrši se umanjnjem ili uvećavanjem dobitka iskazanog u Bilansu uspeha za određene korekcije prihoda i rashoda. Na poresku osnovicu obračunava se porez po zakonski predviđenoj stopi s time da se obračunati porez umanjuje i po osnovu drugih olakšica, na primer, za iznos od 20% ulaganja u osnovna sredstva namenjena osnovnoj delatnosti koja su izvršena tokom godine, s time da poreski kredit ne može biti veći od 33% od obračunatog poreza i dr. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda na rok do 10 godina.

Počev od 2014. godine, izmenama ZPDPL, ukida se poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva, a ne iskorišćeni poreski krediti mogu se koristiti u narednim poreskim periodima po redosledu ulaganja.

3.12. Zarada po akciji

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

3.13. Događaji nakon datuma bilansiranja

Za efekte poslovnih događaja koji nastaju nakon datuma bilansiranja, a u direktnoj su vezi sa okolnostima koje su postojale na dan bilansa stanja, vrši se prilagođavanje prethodno priznatih iznosa u finansijskim izveštajima.

Za efekte poslovnih događaja koji nastaju nakon datuma bilansiranja, a odnose se na okolnosti koje nisu postojale na dan bilansa stanja, ne vrši se prilagođavanje prethodno priznatih iznosa u finansijskim izveštajima, već se u napomenama uz finansijske izveštaje vrši njihovo obelodanjivanje i procena efekata.

3.14. Greške iz prethodnog perioda

Greške iz prethodnog perioda su greške otkrivene u tekućem periodu, a od takvog su značaja, da se finansijski izveštaji iz prethodnih perioda, smatraju nepouzdanim na dan njihovog objavljivanja.

Greške iz prethodnog perioda ispravljaju se tako, što se za iznos te greške vrši korekcija početnog stanja prenetog rezultata.

3.15. Promene računovodstvenih politika

Promene računovodstvenih politika vrše se ukoliko to zahteva Zakon, izmena određenih standarda, i u slučajevima kada primena nove politike doprinosi adekvatnijem i realnijem prikazivanju bilansnih pozicija.

Promene računovodstvenih politika se primenjuje prospektivno /unapred/ samo ako se iznos prilagođavanja ne može na razuman način (pouzdana) utvrditi.

Promene računovodstvenih politika vrše se donošenjem odluke uprave.

3.16. Informacije po segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podležu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Rukovodstvo Društva smatra da Društvo posluje u jednom poslovnom segmentu. 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

4.1.1. Rizik od promena 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.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31.12.2013. godine:

U hiljadama RSD

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7.718
Potraživanja	1.283.461
Kratkoročni finansijski plasmani	1.115.100
Dugoročni finansijski plasmani	538.691
Ukupno	2.944.970

Napomene uz finansijski izveštaj

Kratkoročne finansijske obaveze	10.898.699
Obaveze iz poslovanja	319.736
Dugoročne obaveze	2.299.305
Ostale obaveze	12.202
Ukupno	13.529.942
Neto devizna pozicija na dan 31. 12. 2013.	(10.584.972)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31.12.2012. godine:

U hiljadama RSD

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	30.544
Potraživanja	1.064.139
Kratkoročni finansijski plasmani	1.181.818
Dugoročni finansijski plasmani	659.318
Ukupno	2.935.819
Kratkoročne finansijske obaveze	7.433.140
Obaveze iz poslovanja	527.996
Dugoročne obaveze	1.339.864
Ostale obaveze	-
Ukupno	9.301.000
Neto devizna pozicija na dan 31. 12.2012.	(6.365.181)

4.1.2. 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.

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

	31.12.2013.	31.12.2012.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.049.154	1.211.296
Finansijske obaveze	573.211	568.592
	475.943	642.704
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	842.610	508.409
Finansijske obaveze	12.139.014	8.983.661
	(11.296.404)	(8.475.252)

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 banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova

Napomene uz finansijski izveštaj

gotovine. Tokom 2013. godine, obaveze po kreditu su bile sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor i Belibor.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za kratkoročne finansijske 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 i
- Depozita

Sljedeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31.12.2013. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	818.786	-	-	-	818.786
Potraživanja	4.471.006	141.516	2.030	-	4.614.552
Kratkoročni finansijski plasmani	431.099	705.655	-	-	1.136.754
Dugoročni finansijski plasmani	4.327	11.258	1.116.431	21.909	1.153.925
Ostala potraživanja	305.335	-	-	-	305.335
Ukupno	6.030.553	858.429	1.118.461	21.909	8.029.352
Kratkoročne finansijske obaveze	110.103	1.606.910	9.181.686	-	10.898.699
Obaveze iz poslovanja	2.485.665	74.482	1.714	-	2.561.861
Dugoročne obaveze	-	-	2.299.305	-	2.299.305
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	598.138	551	546	8.797	608.032
Ukupno	3.193.906	1.681.943	11.483.251	8.797	16.367.897
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2013.	2.836.647	(823.514)	(10.364.790)	13.112	(8.338.545)

Napomene uz finansijski izveštaj

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31.12.2012. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	500.894	-	-	-	500.894
Potraživanja	3.621.390	481.597	-	-	4.102.987
Kratkoročni finansijski plasmani	295.762	1.053.357	-	-	1.349.119
Dugoročni finansijski plasmani	2.450	20.830	1.282.743	42.534	1.348.557
Ostala potraživanja	294.988	-	-	-	294.988
Ukupno	4.715.484	1.555.784	1.282.743	42.534	7.596.545
Kratkoročne finansijske obaveze	58.899	805.570	7.893.671	-	8.758.140
Obaveze iz poslovanja	2.251.389	204.247	-	-	2.455.636
Dugoročne obaveze	-	-	1.339.865	-	1.339.865
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	405.935	560	1.300	8.797	416.592
Ukupno	2.716.223	1.010.377	9.234.836	8.797	12.970.233
Ročna neusklađenost na dan 31.12. 2012.	1.999.261	545.407	(7.952.093)	33.737	(5.373.688)

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.

Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

4.3.1. Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Kupci u zemlji	3.515.794	3.145.149
Kupci u inostranstvu	1.240.393	1.029.601
Isppravka vrednosti	(576.822)	(553.542)
Ukupno	4.179.365	3.621.208

Napomene uz finansijski izveštaj

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>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Ključni kupci	2.062.920	1.891.856
Ostali	<u>2.116.445</u>	<u>1.729.352</u>
Ukupno	<u>4.179.365</u>	<u>3.621.208</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2013.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2013.</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2012.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2012.</u>
Nedospela potraživanja	2.358.807	830	1.805.100	1.480
Docnja od 0 do 30 dana	942.226	1.009	953.105	85
Docnja od 31 do 60 dana	268.621	2.461	265.542	1.498
Docnja od 61 do 90 dana	132.485	4.713	209.300	1.574
Docnja od 91 do 120 dana	507.352	21.112	457.591	64.793
Docnja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Docnja preko 360 dana	<u>546.696</u>	<u>546.697</u>	<u>484.112</u>	<u>484.112</u>
Ukupno	<u>4.756.187</u>	<u>576.822</u>	<u>4.174.750</u>	<u>553.542</u>

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	553.542	490.282
Povećanja	30.125	69.430
Smanjenja	<u>(6.845)</u>	<u>(6.170)</u>
Stanje na dan 31.12.	<u>576.822</u>	<u>553.542</u>

4.3.2. Potraživanja od proizvođača mleka

Usled nestašice mleka i pada ukupnog broja muznih krava i junica, a u cilju povećanja količine i kvalitete otkupljenog mleka, Društvo pomaže proizvođačima mleka, prodajom steonih junica na rate, odobravanjem zajmova za nabavku muznih krava i steonih junica, za pripremu stočne hrane, nabavku repromaterijala i nabavku muzne opreme. Na taj način Društvo postaje izloženije kreditnom riziku po tom osnovu.

Napomene uz finansijski izveštaj

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja od proizvođača mleka data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 31.12.2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 31.12.2013.</u>	<u>Bruto 31.12.2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 31.12.2012.</u>
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodane junice	122.249	10.973	189.045	8.697
- za date zajmove	353.716	169.377	379.832	6.424
- ostalo	63.035	58.058	51.373	32.216
Ukupno	539.000	238.408	620.250	47.337

4.1. 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.

Koeficijent zaduženosti Društva je dat u sledećoj tabeli:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	13.198.004	10.098.005
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(821.444)	(484.826)
Neto dugovanje	12.376.560	9.613.179
Sopstveni kapital	10.284.487	10.594.382
Kapital – ukupno	22.661.047	20.207.561
Koeficijent zaduženosti	55%	48%

Napomene uz finansijski izvestaj

5 Prihodi od prodaje

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu	18.728.295	17.974.680
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na stranom tržištu	176.025	157.303
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	2.001.828	2.226.400
Ukupno	20.906.148	20.358.383

6 Ostali poslovni prihodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Prihod od zakupa	453.117	825.128
Prihod od prefakturisanih troškova goriva	6.786	90.751
Ostali prihodi	6.425	8.710
Ukupno	466.328	924.589

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi sirovog mleka	7.797.451	7.446.567
Troškovi ambalaže	2.189.553	2.372.690
Troškovi ostalog pomoćnog materijala	459.988	532.396
Troškovi ostalog mat.(rez.delovi, kanc.mat., sred.za čišćenje...)	312.083	303.843
Troškovi pare i vode	355.279	321.414
Troškovi goriva i energije	314.036	425.640
Troškovi ostalog osnovnog materijala	68.786	75.756
Ukupno	11.497.176	11.478.306

8 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi bruto zarada	1.012.075	927.429
Troškovi poreza/doprinosi i naknade zarada na teret poslodavca	171.860	160.461
Ostali lični rashodi (prevoz radnika, jub.nagrade, otpremnina...)	188.121	191.687
Ukupno	1.372.056	1.279.577

Napomene uz finansijski izveštaj

9 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	838.377	810.684
- nematerijalna ulaganja	6.433	10.221
Ukupno	844.810	820.905

10 Ostali poslovni rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	1.321.470	1.363.575
Troškovi transporta materijala i ostali transportni troškovi	7.182	11.652
Troškovi reklame i sponzorstva	396.589	400.234
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tele. usluge)	20.116	18.037
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	290.925	256.806
Troškovi zakupa	32.932	231.867
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	32.679	26.506
Troškovi advokatskih usluga	8.793	10.455
Troškovi revizije i knjigovodstvenih usluga	2.341	2.199
Troškovi konsultanatskih usluga	181.095	201.671
Troškovi komunalnih usluga	13.078	17.560
Troškovi ostalih usluga (zdrav. usluga, deratizacije, šped. usluga...)	16.510	18.231
Troškovi magacinskih usluga preko Nacionalne Logistike	465.271	578.632
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	73.102	82.808
Troškovi premije osiguranja	35.320	33.300
Troškovi platnog prometa	42.692	33.979
Troškovi na izradi učinaka	1.168.205	802.836
Troškovi higijenskog odražavanja i obezbeđenja	38.598	37.407
Troškovi suda, veštačenja i prinudne naplate	2.657	8.914
Troškovi poreza (porezi, naknade, carina ...)	70.367	70.537
Ostali troškovi	27.367	34.844
Ukupno	4.247.289	4.242.050

11 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	192.549	182.849
Prihodi od zatezne kamate za vraćenu kaznu Komisije za zaštitu konkurencije	-	61.759
Pozitivne kursne razlike	583.901	1.119.619
Prihodi od dividende	175.079	78.829
Ostali prihodi	9.606	7.130
Ukupno	961.135	1.450.186

Napomene uz finansijski izveštaj

Finansijski rashodi		
Kamate na kredite i pozajmice	(637.580)	(335.298)
Negativne kursne razlike	(653.873)	(1.130.600)
Ostali rashodi	(10.049)	(41.731)
Ukupno	(1.301.502)	(1.507.629)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(340.367)	(57.443)

12 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	28.640	48.237
Prihod od prodaje materijala	247.636	201.423
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	4.260	5.329
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	6.844	6.198
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	9.137	10.495
Naplaćena otpisana ostala potraživanja	-	484
Prihodi od naplate štete od osiguranja	9.609	10.578
Prihod po osnovu vraćene kazne Komisije za zaštitu konkurencije	-	254.886
Dobici od prodaje akcija	29.361	-
Ostali prihodi	10.490	11.545
Ukupno	345.977	549.175
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje osn. sredstava i troškovi rashoda osn. sredstava	(56.351)	(121.113)
Troškovi od prodaje materijala	(205.013)	(160.455)
Manjak materijala, gotovih proizvoda i robe	(11.752)	(17.279)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(55.466)	(26.994)
Otpis/obezvređenje potraživanja od kupaca	(30.207)	(70.444)
Otpis ostalih potraživanja	(560)	(8.170)
Obezvređenje potraživanja od proizvođača mleka	(203.775)	(19.452)
Obezvređenje potraživanja od povezanih lica	(93.408)	(210.656)
Obezvređenje osnovnih sredstava	(40.417)	(182.541)
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana	(92)	(109.143)
Obezvređenje zaliha	(15.045)	(1.402)
Ostali rashodi	(38.156)	(30.934)
Ukupno	(750.242)	(958.583)
Neto ostali prihodi/rashodi	(404.265)	(409.408)

Napomene uz finansijski izveštaj

13 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Poreski rashod perioda	(297.400)	(164.500)
Odloženi poreski rashod/prihod	(21.604)	20.284
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(319.004)	(144.216)

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

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Dobitak pre oporezivanja	2.590.905	2.814.660
Obračunati porez po stopi od 15%	(388.636)	(281.466)
Efekti stalnih razlika	(50.363)	(15.859)
Efekti privremenih razlika	(32.163)	(48.588)
Ostale razlike (dividenda)	23.559	(4.050)
Iskorišćeni poreski kredit	150.203	185.463
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(297.400)	(164.500)
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi/prihodi	(21.604)	20.284
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha- poreski prihod/(rashod)	(319.004)	(144.216)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>12,31%</i>	<i>5,12%</i>

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit, gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobitci i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu. Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 197.892 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 17.605 hiljada 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 sredstava/obaveza je prikazan u sledećim tabelama:

Napomene uz finansijski izveštaj

Obračun poreskih sredstava:

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Početno stanje 01.01.	39.209	18.925
Privremena razlika (osnovna sredstva)	4.455	28.578
Ostale privremene razlike	(49)	(1.352)
Neiskorišćeni poreski krediti	(26.010)	(6.942)
Stanje na dan	17.605	39.209

Kretanje na poreskim sredstvima/obavezama:

U hiljadama RSD	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Neto
Početno stanje 01.01.2012.	34.304	(15.379)	18.925
Promene u 2012	4.905	15.379	20.284
Stanje 31.12.2012.	39.209	-	39.209
Promene u 2013	(21.604)	-	(21.604)
Stanje na dan 31.12.2013.	17.605	-	17.605

14 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Neto dobitak	2.271.901	2.670.444
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	7.849.164	8.671.080
Zarada po akciji (dinarsa)	289	308

Napomene uz finansijski izveštaj

15 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Patenti/robne marke i licence	Pravo na otkup mleka	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2013.	214.224	441.210	22.550	434	678.418
Nabavke	1.031	-	25.047	(434)	25.644
Ostalo (manjak, rashod...)	(2.327)	-	-	-	(2.327)
<i>Prenos sa / na</i>	<i>18.795</i>	<i>-</i>	<i>(18.795)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Stanje na dan 31. decembra 2013.	231.723	441.210	28.802	-	701.735
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 1. januara 2013.	209.090	421.042	-	-	630.132
Tekuća amortizacija	6.433	-	-	-	6.433
Otplata u mleku	-	11.872	-	-	11.872
Ostalo (manjak, rashod...)	(2.327)	-	-	-	(2.327)
<i>Prenos sa / na</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Stanje na dan 31. decembra 2013.	213.196	432.914	-	-	646.110
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2013.	18.527	8.296	28.802	-	55.625
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.	5.134	20.168	22.550	434	48.286

Napomene uz finansijski izveštaj

16 Nekretnine, postrojenja i oprema

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2013. godini su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Zemljište	Gradevinsk i objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim nekretnim opremama	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2013.	92.997	3.125.267	7.614.302	680	815.672	63.184	1.170	11.713.272
Nabavka	319	-	8.792	-	1.212.227	(13.855)	-	1.207.483
Prenos sa/na	-	143.968	1.366.481	-	(1.510.449)	-	-	-
Ostalo (manjak, rashod...)	534	(11.754)	(163.378)	-	(236.281)	-	-	(174.598)
Prodaja	-	-	(552.022)	-	-	-	-	(788.303)
Stanje na dan 31. decembra 2013.	93.850	3.257.481	6.274.175	680	281.169	49.329	1.170	11.957.854
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2013.	-	1.480.092	3.795.481	680	14.383	10.257	1.170	5.302.063
Tekuća amortizacija	-	157.313	681.064	-	-	-	-	838.377
Ostalo (manjak, rashod...)	-	(41)	(120.692)	-	-	-	-	(120.733)
Prodaja	-	-	(98.552)	-	-	-	-	(98.552)
Stanje na dan 31. decembra 2013.	-	1.637.364	4.257.301	680	14.383	10.257	1.170	5.921.155
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2013.	93.850	1.620.117	4.016.874	-	266.786	39.072	-	6.036.699
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.	92.997	1.645.175	3.818.821	-	801.289	52.927	-	6.411.209

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 677.274 hiljada (2012: RSD 70.034 hiljade). Oprema uzeta na lizing se odnosi na proizvodnu liniju Pet Aseptič, teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Na dan 31. decembra 2013. godine sadašnja vrednost opreme nad kojom je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita kod Privredne banke iznosi RSD 490.611 hiljada (2012: RSD 552.376 hiljade).

17 Biološka sredstva (stočni fond)

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Stanje na dan 1. januar	55.000	72.097
Povećanje	4.958	363.805
Prodaja i prenos vlasništva	(19.206)	(294.434)
Rashod usled uginuća junica	(2.752)	(72.292)
Obezbvredjenje	(425)	(14.176)
Stanje na dan	37.575	55.000

18 Učešće u kapitalu

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Učešće u kapitalu banaka	6.302	6.181
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.733.212	4.954.717
Ulaganje u Mlekara ad, Subotica	2.833.220	-
Ulaganje u IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u Mlijekoprodukt doo	1.321.378	797.128
Ulaganje u East Milk doo	461.708	461.708
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Balkan Dairy Products BV	147.273	147.273
Ulaganje u Mljekara ad, Banja Luka	108.965	108.873
Ulaganje u Imlek Boka doo	69.345	69.345
Ulaganje u Natura Milk	-	280.331
Ulaganje u Novosadski sajam	999	740
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment, Mljekara ad)	(729.514)	(729.422)
Ukupno učešće u kapitalu privrednih društva	11.184.610	8.328.717
Stanje na dan	11.190.912	8.334.898

U februaru 2013. godine Sud BiH je doneo Rešenje o povećanju osnivačkog kapitala Mlijekoprodukt doo. Kozarska Dubica u iznosu od EUR 2.194.785. Društvo je izvršilo konverziju potraživanja u iznosu od RSD 243.919 u osnivački ulog i time steklo direktno učešće od 75,19%. Konverzijom potraživanja u osnivački ulog, Društvo je u potpunosti realizovalo Odluku Nadzornog odbora o povećanju osnivačkog uloga u Mlijekoprodukt doo koja je doneta u decembru 2012. godine.

U oktobru 2013. godine Društvo je donelo Odluku o odobravanju statusne promene spajanje uz pripajanje Nature Milk (Društvo koje prestaje pripajanjem) u Mlijekoprodukt doo (Društvo sticalac). Na osnovu navedene promene nije došlo do promene u učešću u Mlijekoproduktu doo.

U 2013. godini Društvo je kupovinom akcija Mljekare ad povećalo direktno učešće u kapitalu na 83,75%, odnosno ulaganje u Mljekaru ad iznosi RSD 108.965 hiljada na dan 31.12.2013. godine.

Poništenjem sopstvenih akcija Koncerna Bambi ad, koje je sprovedeno u Centralnom registru HoV u maju 2013. godine, povećano je učešće Društva u kapitalu na 69,04%. U oktobru 2013. godine Društvo je prodalo 10.500 akcija i time smanjilo učešće za 3,09%, odnosno sa 31.12.2013. godine učešće u kapitalu iznosi 65,96%. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 126.000 komada akcija (I reda 35.000 i II reda 91.000) emitenta Koncern Bambi ad u korist Aik banke AD Niš (Napomena 27). Za obezbeđenje

Napomene uz finansijski izveštaj

otplate kredita, Društvo je založilo 91.000 komada akcija emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš (Napomena 26).

U oktobru 2013. godine, Društvo je kupovinom 1.889.129 akcija steklo 82,48% u kapitalu Mlekare ad, Subotica. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je upisalo založno pravo I i II reda na 1.511.696 akcija emitenta Mlekara AD Subotica u korist Raiffeisen banka AD Beograd (Napomena 27).

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku	525.208	587.905
Dugoročna potraživanja od povezanih lica	548.087	567.252
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	127.175	180.875
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	90.026	101.334
Dugoročni depoziti	21.407	25.500
Ispravka vrednosti dug. potraživanja od povezanih lica	(157.978)	(114.309)
Stanje na dan	1.153.925	1.348.557

Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku odnose se na dugoročni deo avansa koji je dat Pinku za zakup medijskog prostora do 2018. godine.

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na:

- Potraživanja od Knjaz Miloša po osnovu ugovora o preuzimanju ispunjenja kojim Društvo preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku. Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati u 36 mesečnih rata izdavanjem i predajom 36 blanko menica kao sredstvo plaćanja, počev od maja 2011. godine. Izdate menice dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 68.530, s tim da je rok dospeća poslednje rate u aprilu 2014. godine. U 2012. godini zaključen je novi ugovor o preuzimanju ispunjenja kojim Društvo preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku u iznosu EUR 981.090. Po tom ugovoru Knjaz Miloš se obavezuje da iznos plati u 18 mesečnih rata izdavanjem i predajom 18 blanko menica koje dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 54.505, počev od avgusta 2015. godine.

- Potraživanja od Mlekare ad Banja Luka po osnovu ugovora o ustupanju potraživanja i zameni ispunjenja kojim Energoprojekt Industrija ad ustupa AD Imleku svoje potraživanje od Mlekare ad Banja Luka u iznosu od EUR 3.937.181 na ime izmirenja dela svog duga koji ima prema Imleku po osnovu ugovora o zajmu.

Zbog neizvesnosti naplate potraživanja od Mlekara ad Banja Luka u decembru 2012. godine potraživanje je obezvređeno u iznosu EUR 1.005.198, što čini 26% ukupnog potraživanja. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. Mlekara ad Banja Luka, utvrđena je mogućnost (%) pokrivanja obaveza iz imovine. U decembru 2013. godine, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2013. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 372.815, što čini ukupno 35% potraživanja.

Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka se odnose na potraživanja po osnovu prodatih junica i datih zajmova za kupovinu junica proizvođačima mleka.

Dugoročna potraživanja od zaposlenih se odnose na potraživanja za prodate stanove u iznosu RSD 28.211 hiljada i date zajmove zaposlenima u iznosu RSD 61.815 hiljada.

Zajmovi zaposlenima odnose se na zajmove date za stambene potrebe. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama, administrativnim zabranama na zarade zaposlenih.

Napomene uz finansijski izveštaj

Zajmovi su odobreni po kamatnim stopama između 1% i 3% godišnje. U 2005. godini izvršeno je dugoročno rezervisanje za potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti ovih potraživanja. Na dan 31.12.2013. godine rezervisanje iznosi RSD 33.399 hiljada, što je prikazano na poziciji Dugoročna rezervisanja (Napomena 25).

Dugoročni depozit kod Raiffeisenbank, Beograd predstavlja gotovinski depozit dat kao obezbeđenje u visini 75% kredita koje je banka obezbedila radnicima Imleka 2005. godine i početkom 2006. godine. Ovaj depozit je položen po jednomesečnoj EURIBOR +0,2% godišnje kamatnoj stopi i dospeće je povezano sa dospećem kredita obezbeđenih radnicima.

20 Zaliha

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Materijal	413.114	461.406
Rezervni delovi	222.619	190.592
Alat i inventar	13.417	13.625
Gotovi proizvodi	614.792	359.325
Roba namenjena prodaji	29.407	72.766
Ispravka vrednosti zaliha	(118.577)	(94.704)
Dati avansi povezanim licima	677	-
Dati avansi Pink-u	127.223	119.868
Dati avansi	213.759	142.841
Ispravka vrednosti avansa	(16.047)	(1.833)
Stanje na dan	1.500.384	1.263.886

Povećanje zaliha gotovih proizvoda se ogleda u povećanju zaliha sterilizovanog mleka, sira, maslaca i mleka u prahu.

21 Potraživanja

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Kupci u zemlji	3.388.858	3.093.094
Kupci – povezana i zavisna lica u zemlji	126.936	52.055
Ispravka vrednosti	(522.427)	(497.334)
Neto kupci u zemlji	2.993.367	2.647.815
Kupci u inostranstvu	54.409	56.111
Kupci – povezana i zavisna lica u inostranstvu	1.185.984	973.490
Ispravka vrednosti	(54.395)	(56.208)
Neto kupci u inostranstvu	1.185.998	973.393
Potraživanja za premije	307.288	317.345
Potraživanja za kamatu	2.595	3.119
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	198.411	189.013
Kratkoročna potraživanja od proizvođača mleka	62.326	26.129
Ostala kratkoročna potraživanja	55.387	56.994

Napomene uz finansijski izveštaj

Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(100.732)	(68.222)
Ispravka vrednosti potraživanja od proizvođača mleka	(58.058)	(11.008)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(32.030)	(31.591)
Ostala kratkoročna potraživanja	435.187	481.779
Stanje na dan	4.614.552	4.102.987

22 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	125.832	106.955
Tekuća dospeća dug. potraživanja od povezanih lica	145.513	144.340
Kratkoročni zajmovi dati povezanim licima	911.819	899.512
Kratkoročni zajmovi	343.926	.
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	219.402	289.246
Depozit u bankama	5.141	3.326
Ostali kratkoročni plasmani	3.065	350.114
Ispravka vrednosti dospeća dug. potraživanja od povezanih lica	(50.929)	(36.852)
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana povezanim licima	(390.930)	(387.779)
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	(9.744)	(10.556)
Ispravka vrednosti krat. zajmova datih proizvođačima mleka	(166.341)	(8.728)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih plasmana	-	(459)
Stanje na dan	1.136.754	1.349.119

Tekuća dospeća dugoročnih potraživanja od proizvođača mleka se odnose na potraživanja po osnovu prodatih junica i datih zajmova za kupovinu junica koja dospevaju na naplatu u 2013. godini.

Zbog neizvesnosti naplate potraživanja od AD Mljekara Laktaši u 2012. godini Društvo je obezvređilo potraživanje od Mljekare Banja Luka u iznosu od EUR 324.058, što čini 26% ukupnog potraživanja. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. AD Mljekara Laktaši, utvrđena je mogućnost (%) pokrića obaveza iz imovine. U decembru 2013. godine, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2013. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 120.189, što čini ukupno 35% potraživanja.

Kratkoročni zajmovi i kratkoročni zajmovi dati povezanim licima se odnose na zajmove date preduzećima u zemlji za potrebe finansiranja obrtnih sredstava, sa rokom otplate do godinu dana i kamatnom stopom od 7% do 8% sa deviznom klauzulom.

Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka su zajmovi dati za pripremu stočne hrane, nabavku muzne opreme, nabavku manjeg broja grla za dopunu proizvodnog stada, sa rokom otplate do 6 meseci i mesečnom kamatnom stopom od 0,5% za zajmove odobrene u dinarima odnosno sa rokom otplate do 1 godine i godišnjom kamatnom stopom od 6% za zajmove odobrene u eurima po srednjem kursu NBS na dan isplate.

Depozit u bankama se odnosi na „overnight“ depozit kod Raiffeisenbank, Beograd.

Zbog kašnjenja u otplati zajma i neizvesnosti naplate potraživanja od BD AGRO AD Dobanovci, izvršena je ispravka vrednosti na teret rashoda obezvređivanja u ukupnom iznosu od RSD 206.457.733. Navedeni

Napomene uz finansijski izveštaj

iznos se odnosi na kratkoročni zajam u iznosu od RSD 165.303.934, kamatu po istom u iznosu od RSD 26.153.799 (Napomena 21) i avans u iznosu od RSD 15.000.000 (Napomena 20).

23 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Tekući račun u dinarima	808.512	452.048
Devizni račun	7.182	28.735
Izdvojena novčana sredstva za kupovinu akcija	2.483	19.575
Blagajna	609	536
Stanje na dan	818.786	500.894

Stanje na deviznom računu se odnosi na evre.

24 Kapital

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Aksijski kapital	4.346.939	4.726.796
Rezerve	1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve	-	11.502
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.004	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.365	1.748
Neraspoređena dobit	4.458.808	4.386.188
Otkupljene sopstvene akcije	239.263	247.727
Stanje na dan	10.284.487	10.594.382

Smanjenje pozicije akcijskog kapitala u iznosu od RSD 379.857 hiljada je nastalo poništenjem 703.440 akcija.

U toku godine dolazilo je do sledećih najznačajnijih promena na poziciji neraspoređene dobiti:
Smanjenje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu Odluke o raspodeli dividende u iznosu od RSD 445.642 hiljada. Druga smanjenja ove pozicije se odnose na razliku tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 1.768.707 hiljada.
Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 2.271.901 hiljada.

Promene na pozicijama nerealizovani dobiti/gubici je rezultat svođenja vrednosti akcija koje preduzeće ima u bankama i drugim preduzećima na fer vrednost na dan 31.12.2013. godine

Otkupljene sopstvene akcije se odnose na akcije koje je Društvo otkupilo u 2013. godini u ukupnom broju od 687.766 akcija. Od ukupnog broja akcija koje je Društvo otkupilo u 2013. godini, poništeno je 244.687 akcija.

Napomene uz finansijski izveštaj

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Imleka na dan 31. decembra 2013. godine je sledeća:

	Knjigovodstvena vrednost (u hiljadama RSD)	Broj akcija	% učešća u vlasništvu
DANUBE FOODS GROUP B.V.	3.515.694	6.510.545	80,88
IMLEK-AD	239.263	443.079	5,50
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	65.046	120.456	1,50
INSTITUT ZA EK. ISTRAŽIVANJA	36.730	68.018	0,84
BANCAINTESA AD BEOGRAD	25.472	47.171	0,59
GUSTAVIA FONDER AKTIEBOLAG	21.600	40.000	0,50
BANCAINTESA AD BEOGRAD	14.338	26.551	0,33
BDD M&V INVESTMENTS AD	11.506	21.307	0,26
PIO FOND RS	9.593	17.764	0,22
VUČIČEVIĆ	8.933	16.545	0,21
Prvih 10 akcionara	3.948.175	7.311.436	90,83
Ostali	398.764	738.451	9,17
Ukupno	4.346.939	8.049.887	100,00

Na dan 31. decembra 2013. godine akcijski kapital se sastojao od 8.037.570 običnih akcija i 12.317 prioritetnih akcija čija je nominalna vrednost RSD 540 po akciji.

25 Dugoročna rezervisanja

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima	33.399	34.371
Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad	125.569	125.569
Stanje na dan	158.968	159.940

Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima u iznosu RSD 33.399 hiljada se odnose na potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti potraživanja po osnovu datih zajmova zaposlenima AD Imleka (Napomena 19 Ostali dugoročni finansijski plasmani)

Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad u iznosu RSD 125.569 hiljada se odnose na potencijalne troškove koji bi mogli nastati po osnovu obaveze koju je Novosadska mlekaru preuzela prema Gradskoj Direkciji za robne rezerve Novi Sad po osnovu Ugovora o držanju robnih rezervi u živom, zaključen 1993. godine. Ovim ugovorom Novosadska mlekaru je preuzela 1.600 junica od Gradske direkcije Novi Sad, koje je dala na korišćenje individualnim proizvođačima mleka radi obezbeđenja dovoljne količine mleka i mlečnih proizvoda na tržištu Grada Novi Sad. U slučaju gubitka junice Novosadska mlekaru je dužna da nadoknadi izgublenu junicu. Iz tog razloga, u 2011. godini AD Imlek, kao pravni sledbenik Novosadske mlekaru, je izvršio dugoročna rezervisanja za potencijalne troškove od izgubljenih 1.600 junica.

Napomene uz finansijski izveštaj

26 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Dugoročni krediti od banaka	3.061.436	1.568.699
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	549.101	61.755
Druge dugoročne obaveze	485.780	545.753
Ukupno	4.096.317	2.176.207
Tekuće dospeće (napomena 27)		
- dugoročni krediti od banaka	(1.670.117)	(806.298)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	(126.895)	(30.044)
Ukupno	(1.797.012)	(836.342)
Stanje na dan	2.299.305	1.339.865

Dugoročne kredite od banaka čine:

	U hilj. EUR		U hiljadama RSD
	31.12.2013.	31.12.2013.	31.12.2012.
Privredna banka Beograd AD u stečaju	1.470	168.470	250.669
AIK Banka AD Niš	4.667	534.996	-
Eurobank AD Beograd	6.000	687.853	-
Banka Intesa AD Beograd	-	-	511.732
Stanje na dan	12.137	1.391.319	762.401

Dugoročni krediti u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 3,7% do 6,9%, kod sledećih banaka:

- Privredna banka Beograd ad u stečaju, u decembru 2009. godine u iznosu od EUR 3.857.512. Iznos od EUR 1.000.000 je povučen do 2009. godine, a ostatak je povučen u 2010. Ovaj kredit je odobren na 6 godina sa grejs periodom od 2 godine.
- AIK Banka AD Niš u decembru 2013. godine u iznosu od EUR 7.000.000, u celosti povučen u 2013. godini. Kredit je odobren na 2 godine sa grejs periodom od 6 meseci. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 126.000 komada akcija (I reda 35.000 i II reda 91.000) emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš.
- Eurobank AD Beograd u decembru 2013. godine u iznosu od EUR 8.000.000, u celosti povučen u 2013. godini. Kredit je odobren na 2 godine sa grejs periodom od 3 meseca.
- Banca Intesa AD Beograd u novembru 2011. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Ovaj revolving kredit je odobren na 3 godine, s tim da se po isteku svakih 12 meseci vrši revizija kredita. U 2012. godini smanjen je iznos odobrenog kredita na EUR 4.500.000.

Napomene uz finansijski izveštaj

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga prikazane su kako sledi:

U hiljadama RSD		31.12.2013.	31.12.2012.
Lizing kuća			
ERB leasing	Transportna oprema	12.883	31.711
Pireus leasing	Transportna oprema	25.044	-
ERB leasing	Proizvodna oprema	384.280	-
Stanje na dan		422.207	31.711

Druge dugoročne obaveze se odnose na obaveze po osnovu izdatih menica Pinku, po osnovu ugovora o zakupu vremena za oglašavanje, a koje dospevaju na naplatu u periodu od 2011 do 2017. Menice su eskontovane kod Erste banke od strane Pinka.

27 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD		31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme		24.712	30.044
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme		102.183	-
Obaveze po osnovu lizinga dospece do 1 godine		126.895	30.044
Kratkoročni kredit od povezanih lica		573.211	568.592
Kratkoročni kredit od banaka		8.528.476	7.353.206
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (napomena 26)		1.670.117	806.298
Kratkoročni krediti		10.771.804	8.728.096
Stanje na dan		10.898.699	8.758.140

Kratkoročni krediti koji su otplaćeni tokom 2013 su:

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Banka Koper d.d. u iznosu od EUR 789.474.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema National Bank Greece S.A. u iznosu od EUR 5.566.074.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Privredna banka ad Beograd u stečaju, u iznosu od EUR 734.764.
- Kratkoročni kredit prema Hypo-Alpe-Adria Bank AD Beograd u iznosu od RSD 990.000 hiljada.
- Kratkoročni kredit prema Sberbank Srbija AD Beograd u iznosu od RSD 565.000 hiljada.
- Kratkoročni kredit prema ERB New Europe Funding B.V. u iznosu od EUR 5.400.000.

Kratkoročni kredit su ugovoreni kod:

- Credit Agricole Srbija AD Novi Sad u maju 2009. godine u iznosu od EUR 3.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća jun 2014. godine i promenjen je odobreni iznos na EUR 4.500.000. Iznos od EUR 4.500.000 je povučen do decembra 2013. godine.
- Societe Generale banka Srbija AD Beograd u aprilu 2010. godine u iznosu od EUR 10.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća decembar 2013. godine i povećan je odobreni iznos revolving linije na EUR 14.500.000. Namena linije je promenjena i sredstva se mogu koristiti za povlačenje kredita i za izdavanje bankarskih garancija. Iznos od EUR 12.500.000 je povučen do decembra 2013. godine. Nakon 31.12.2013. godine, Societe Generale banka je produžila rok dospeća linije do 31. marta 2014. godine (Napomena 31).

Napomene uz finansijski izveštaj

- UniCredit bank Srbija AD Beograd u junu 2011. godine u iznosu od EUR 4.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća april 2014. godine i povećan je odobreni iznos na EUR 9.110.000. Iznos od EUR 9.110.000 je povučen do decembra 2013. godine.
- Vojvođanska banka AD Novi Sad u septembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća septembar 2013. Iznos od EUR 5.000.000 je povučen do decembra 2013. godine. Nakon 31.12.2013. godine Vojvođanska banka AD Novi Sad je produžila rok dospeća kredita do januara 2015. godine (Napomena 31).
- Komercijalna banka AD Beograd u decembru 2012. godine u iznosu od EUR 6.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2013. Iznos od EUR 6.000.000 je povučen do decembra 2013. godine. Nakon 31.12.2013. godine Komercijalna banka AD je produžila rok dospeća kredita do 18. decembra 2014. godine (Napomena 31).
- Banka Intesa AD Beograd u julu 2013. godine u iznosu od EUR 2.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća jul 2014. godine. Iznos od EUR 2.000.000 je povučen do decembra 2013. godine. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je založilo 77.550 komada sopstvenih akcija u korist banke.
- AIK Banka AD Niš u julu 2013. godine u iznosu od EUR 8.802.182. Kredit je odobren sa rokom dospeća jul 2014. godine. Iznos od EUR 8.802.182 je povučen do decembra 2013. godine. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 91.000 komada akcija emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš.
- Raiffeisen banka AD Beograd u oktobru 2013. godine u iznosu od EUR 24.700.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća oktobar 2014. godine. Iznos od EUR 24.700.000 je povučen do decembra 2013. godine. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je upisalo založno pravo I i II reda na 1.511.696 akcija emitenta Mlekara AD Subotica u korist Raiffeisen banka AD Beograd.
- Pireus bank AD Beograd u decembru 2013. godine u iznosu od EUR 1.780.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2014. godine. Iznos od EUR 1.780.000 je povučen do decembra 2013. godine.

Kratkoročni deo dugoročnog kredita su:

- Privredna banka ad Beograd u iznosu od EUR 734.764. Otplata je kvartalna sa prvom otplatom koja dospeva u februaru 2014. godine.
- Komercijalna banka ad u iznosu EUR 5.000.000. Otplata je jednokratna i dospeva u avgustu 2014. godine.
- Eurobank AD Beograd u iznosu od EUR 2.000.000. Otplata kredita je kvartalna sa prvom otplatom koja dospeva u martu 2014. godine.
- AIK Banka AD Niš u iznosu od EUR 2.333.333. Otplata kredita je mesečna sa prvom otplatom koja dospeva u julu 2014. godine.

Napomene uz finansijski izveštaj

28 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Dobavljači u zemlji	1.674.221	1.493.052
Dobavljači - povezana lica u zemlji	257.187	117.243
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	1.931.408	1.610.295
Dobavljači u inostranstvu	65.170	135.337
Dobavljači - povezana lica u inostranstvu	156.971	120.330
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	222.141	255.667
Obaveze za izdate menice Pink-u	97.595	272.329
Obaveze za premiju i ostale obaveze	310.717	317.345
Ostale obaveze iz poslovanja	408.312	589.674
Stanje na dan	2.561.861	2.455.636

29 Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. U posmatranom periodu obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.733.212	4.954.717
Ulaganje u Mlekara ad, Subotica	2.833.220	-
Ulaganje u IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u Mlijekoprodukt doo	1.321.378	797.128
Ulaganje u East Milk doo	461.708	461.708
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Balkan Dairy Products BV	147.273	147.273
Ulaganje u Mljekara ad, Banja Luka	108.965	108.873
Ulaganje u Imlek Boka doo	69.345	69.345
Ulaganje u Natura Milk	-	280.331
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment, Mljekara Banja Luka)	(729.514)	(729.422)
	11.183.611	8.327.977
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
Mljekara ad Banja Luka	451.367	447.730
Knjaz Miloš ad	96.720	119.522
Ispravka vrednosti Mljekara ad Banja Luka	(157.978)	(114.309)
	390.109	452.943
<i>Dati avansi</i>		
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	677	-
	677	-

Napomene uz finansijski izveštaj

<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Imlek Boka doo	621.450	539.932
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	210.703	287.705
Mljekara Sinj doo	178.682	-
IMB Mlekara Bitola	175.149	145.853
Mlekara ad Subotica	73.906	41.373
Danube Foods doo	-	370
Koncern Bambi ad, Požarevac	53.009	10.229
Knjaz Miloš ad	21	84
	1.312.920	1.025.545
<i>Kratkoročna ostala potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad	198.195	189.013
Knjaz Miloš Natura doo	216	-
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš ad)	(100.732)	(68.222)
	97.679	120.791
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad	911.819	899.512
Mljekara ad Banja Luka	145.513	144.340
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš, Mljekara Banja Luka)	(441.859)	(424.631)
	615.473	619.221
Obaveze		
<i>Dobavljači</i>		
Mlekara ad Subotica	239.338	99.137
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	134.756	89.081
Knjaz Miloš ad	979	1.356
Knjaz Miloš Natura	385	417
IMB Mlekara Bitola	22.215	20.806
Danube Foods doo	16.485	16.333
Mljekara Sinj doo	-	10.444
	414.158	237.574
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
Koncern Bambi ad, Požarevac	573.211	568.592
	573.211	568.592
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>		
Koncern Bambi ad, Požarevac	12.442	10.827
	12.442	10.827
<i>Prodaja proizvoda povezanim licima</i>		
Imlek Boka doo	934.561	816.854
Koncern Bambi ad, Požarevac	358.824	-
IMB Mlekara Bitola	283.698	98.051
Mljekara Sinj doo	179.146	-
Mlekara ad Subotica	150.344	37
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	95.255	79.242
	2.001.828	994.184

30 Potencijalne obaveze

U svom redovnom poslovanju, Imlek je uključen u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Društvo očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava sa 31. decembrom 2013. godine.

Društvo je zaključilo Ugovor o jemstvu između NIS AD Novi Sad (poverilac), Nacionalne Logistike doo Beograd (dužnik) i AD Imlek Padinska Skela (jemac). Ovim ugovorom Društvo garantuje za plaćanje svih zajamčenih obaveza dužnika po osnovu Ugovora o prodaji naftnih derivata, a do iznosa od RSD 100.000 hiljada. Društvo je zaključilo i ugovor sa Nacionalnom Logistikom doo Beograd, kojim se definiše pravo Društva da se svaka isplata po osnovu Ugovora o jemstvu kompenzuje sa dugom nastalim po osnovu fakturisanja usluga od strane Nacionalne Logistike doo Beograd a po Ugovoru o logističkim uslugama.

31 Događaji nakon datuma bilansiranja


U januaru 2014. godine izvršen je otkup sopstvenih akcija od 19.726 komada prema Odluci Nadzornog odbora o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 59.415 hiljada .

U januaru 2014. godine Anexom ugovora o kratoročnoj revolving liniji, Vojvođanska banka AD Novi Sad je produžila rok dospeća kredita do januara 2015. godine.



U januaru 2014. godine Anexom ugovora o kratoročnoj višenamenskoj revolving liniji, Societe Generale banka je produžila rok dospeća kredita do 31. marta 2014. godine.

U januaru 2014. godine Anexom ugovora o okvirno obnovljivom kratoročnom kreditu, Komercijalna banka AD je produžila rok dospeća kredita do 18. decembra 2014. godine.


Beograd, 27.02.2014.



Lice odgovorno za sastavljanje

Zakonski zastupnik



ИМЛЕК А.Д. БЕОГРАД

**Финансијски извештаји
за пословну 2013. годину и
Извештај независног ревизора**

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима привредног друштва Имлек а.д. Београд

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја привредног друштва Имлек а.д. Београд (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)

Акционарима привредног друштва Имлек а.д. Београд (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2013. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине 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, 28. фебруар 2014. године



Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07042701 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
--------------------------	------------------	-----

Popunjiva Agencija za privredne registre

750	19	20	21	22	23	24	25	26
-----	----	----	----	----	----	----	----	----

Vrsta posla

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sedište : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS STANJA



7005022502818

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		18474738	16197950
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		55825	48299
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		6074274	6466203
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		6036699	6411200
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		37575	55000
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		12344837	9583455
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		11190912	8334698
033 do 036, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1153025	1348557
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		8375811	7512409
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		1500384	1263886
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		0	635
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		6675427	6247956
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		4614552	4102957
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		1136754	1349119
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		818786	500854

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicanja	020		305335	294988
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		17605	39209
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		26868152	23749668
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		26868152	23749668
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		10284487	10594382
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		4348938	4726796
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1718364	1718364
330 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		0	11502
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		1004	1007
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1365	1748
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		4458808	4386188
35	VIII. GUBITAK	109			
037 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		239263	247727
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+114)	111		16583665	13155186
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		168968	169840
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		2299305	1338865
414, 415	1. Dugoročne kredite	114		1391319	782401
41 bez 414 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		907986	577464
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		14125392	11655381
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		10898699	8758140
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		2561861	2455636
45 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		78314	120737
47, 48 osim 481 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicanja	121		529718	295855
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		56800	25013

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		26868152	23749588
89	D. VANDILANSNA PASIVA	125			


U 3 Decembru dana 26. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijakog izveštaja





Zakoniti zastupnik:



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredne društva, zadruga, druga pravna lica preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

07042701 Matični broj		Popunjiva pravno lice - preduzetnik			
		Sifra delatnosti		PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3		19		20 21 22 23 24 25 26	
Vrsta posla					

Naziv : AD MLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sedište : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

SILANS USPEHA



7005022502825

u periodu 01.01.2013 do 31.12.2013

- u milijardama dinara

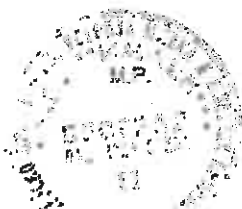
Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)	201		21655376	21274263
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		20908148	20368383
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		27434	31148
630	3. Povećanje vrednosti zalih ucinaka	204		255466	0
631	4. Smanjenje vrednosti zalih ucinaka	205		0	38854
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		486328	924569
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		18319839	17992756
60	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		358508	171917
51	2. Troškovi materijala	209		11497176	11478306
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		1372056	1279577
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		844810	820805
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		4247289	4242050
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		3335537	3281511
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		961135	1450168
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		1301602	1507629
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		345977	649175
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		750242	958633
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		2590905	2814600
	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	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		2590905	2814630
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		287400	164500
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		21604	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	20284
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		2271901	2670446
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Å. Å. 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		289	308
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

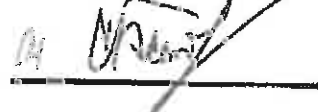
U 3609/13DU dana 26. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
financijskog izvještaja





Zakonikni zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 118/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj	 Sifra delatnosti	 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	 19	 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

7005022502832

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	21484771	22232536
1. Prodaja i primljeni avansi	302	20415034	20815477
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	66469	170813
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1003278	1246246
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	18079712	17873692
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	15817020	15981567
2. Zarada, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1393084	1283605
3. Placene kamate	308	619185	299120
4. Porez na dobitak	309	221867	171100
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	28556	128480
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	3405069	4358644
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	1048363	141849
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	250866	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	622418	63020
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	175079	78829
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	3677062	7852176
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	2833312	5917178
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	641472	1107664
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	202278	827334
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	2628699	7710327

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodne godine
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	2591071	5719040
1. Uvećanja osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	2591071	5719040
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	3051314	2253749
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	2140101	1433279
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	186590	128301
3. Finansijski lezing	332	280580	145201
4. Isplacene dividende	333	444043	546068
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	3465291
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	460243	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+326)	336	25124205	28093425
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (306+319+329)	337	24808088	27979317
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	316117	113308
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	500894	383220
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	1775	3358
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	818786	600894

U 10052920 dana 26. 2014. godine

Lica odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Matični broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sedište : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

7005022502856

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisione premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	401	4905330	414		427		440	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	404	4905330	417		430		443	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	178534	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	407	4726796	420		433		446	
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	410	4726796	423		436		449	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	379857	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	413	4346939	426		439		452	

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 <u>2012</u>	453	1718364	468	16225	479	1595	492	326
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanja	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 <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	456	1718364	469	16225	482	1595	495	326
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	467		470		483		496	1422
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	468		471	4723	484	588	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	459	1718364	472	11502	486	1007	498	1748
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanja	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 <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	462	1718364	475	11502	488	1007	501	1748
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	11502	490	3	503	383
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	465	1718364	478		491	1004	504	1365

Red. br.	OPIS	AOP	Neraeporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do vlastite kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	505	3529677	518		531	178534	544	9992331
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 <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	508	3529677	521		534	178534	547	9992331
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	2679065	522		535	247727	548	2429916
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1822554	523		536	178534	549	1827865
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	511	4386188	524		537	247727	550	10594382
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	514	4386188	527		540	247727	553	10594382
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	2288969	528		541	371393	554	1915576
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	2214349	529		542	376857	555	2225471
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	517	4458808	530		543	239263	556	10284467

Red. br.	OPIS	AOE	Gubitak iznad visine kapitala (grupe 26)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	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 <u>2012</u> (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 <u>2012</u> (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 <u>2013</u> (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 <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U Dobrujaci dana 26.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





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)

07042701 Maticni broj		Popunjiva pravno lice - preduzetnik		Sifra delatnosti		PIB	
750 1 2 3		Popunjiva Agencija za privredne registre		19		20 21 22 23 24 25 26	
Vreda posla							

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sedište : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE 00

STATISTICKI ANEKS

7005022502849

za 2013. godinu



I - OPŠTI 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 valjcnost (oznaka od 1 do 4)	602	4	4
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 6)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	65	84
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	784	820

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racuni	OPIS	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	317182	288896	48286
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	23317	XXXXXXXXXXXX	23317
	1.3. Smarjenja u toku godine	608	0	XXXXXXXXXXXX	16976
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.6. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	340499	284874	55625
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	11807449	5341240	6466209
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	1207484	XXXXXXXXXXXX	1207484
	2.3. Smarjenja u toku godine	613	980326	XXXXXXXXXXXX	1599419
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	12034607	5960333	6074274

III STRUKTURA ZALHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	545437	574274
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	599828	356875
13	4. Roba	619	29407	72761
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	0	535
15	6. Dati avansi	621	325812	280876
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=015+014)	622	1500384	1264421

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodne godine
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	4346939	4726796
	u tome : strani kapital	624	3571147	3919220
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadrusni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	4346939	4726796

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao celi broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	8037670	8741010
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	4340288	4720145
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636	12317	12317
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637	6651	6651
300	3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	4346939	4726796

VI POTRAZIVANJE - OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	4179366	3621208
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	2561861	2455635
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	9851	10338
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	2437200	2232031
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	18991723	19536920
450	6. Obaveze za neto zarada i naknada zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	934610	744648
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	116403	112061
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	215468	169507
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	448961	632533
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	69870	75016
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	2368272	2090023
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	32333385	31888747

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	689314	747055
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	1012075	927429
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	171880	160431
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	5579	5404
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	5654	6592
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	176888	179804
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	3742738	3699638
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	32932	231867
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	844810	820905
552	12. Troškovi premije osiguranja	662	35320	33300
553	13. Troškovi platnog prometa	663	42692	33978

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	335	551
555	15. Troškovi poreza	665	70367	70537
556	16. Troškovi doprinosa	666	3808	3628
562	17. Rashodi kamata	667	637581	335237
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	637581	335237
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	618357	327322
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	8707891	7319011

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	396321	179913
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	766	747
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljote	675	1350	1303
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	192549	244608
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	36508	47197
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	176079	78829
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	802573	552603

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godinjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godinji iznos prema obracunu)	682	87612	190200
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriva tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	87612	190200

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća god.na	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

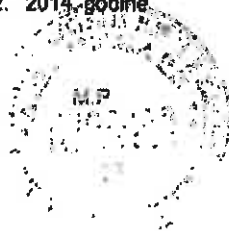
- iznosi u hiljadama dinara

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 3006,000 dana 26.2. 2014. godine

Lica odgovorna za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



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)

**Napomene uz finansijski izveštaj
za period od 01. januara do 31. decembra 2013. godine**

**Industrija Mleka i Mlečnih proizvoda
AD "Imlek" Beograd**

Napomene uz finansijski izveštaj

S A D R Ž A J:

Finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4-5
Napomene uz finansijske izveštaje	6-46

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS USPEHA
ZA PERIOD OD 01. JANUARA DO 31. DECEMBRA**

U hiljadama RSD	Napomena	2013.	2012.
Poslovni prihodi		21.655.376	21.274.266
Prihodi od prodaje	5	20.906.148	20.358.383
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		27.434	31.148
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		255.466	
Smanjenje vrednosti zaliha i učinaka			39.854
Ostali poslovni prihodi	6	466.328	924.589
Poslovni rashodi		18.319.839	17.992.755
Nabavna vrednost prodane robe		358.508	171.917
Troškovi materijala	7	11.497.176	11.478.306
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	8	1.372.056	1.279.577
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9	844.810	820.905
Ostali poslovni rashodi	10	4.247.289	4.242.050
Poslovna dobit		3.335.537	3.281.511
Finansijski prihodi	11	961.135	1.450.186
Finansijski rashodi	11	1.301.502	1.507.629
Ostali prihodi	12	345.977	549.175
Ostali rashodi	12	750.242	958.583
Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		2.590.905	2.814.660
Dobitak pre oporezivanja		2.590.905	2.814.660
Porez na dobit	13		
Poreski rashod perioda		297.400	164.500
Odloženi poreski rashodi perioda		21.604	-
Odloženi poreski prihodi perioda		-	20.284
Neto dobitak		2.271.901	2.670.444
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	14	289	308
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN**

U hiljadama RSD	Napomene	31.12.2013.	31.12.2012.
SREDSTVA			
Stalna imovina		18.474.736	16.197.950
Nematerijalna ulaganja	15	55.625	48.286
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	6.036.699	6.411.209
Biološka sredstva	17	37.575	55.000
Učešća u kapitalu	18	11.190.912	8.334.898
Ostali dugoročni finan. plasmani	19	1.153.925	1.348.557
Obrtna imovina		8.393.416	7.551.618
Zalihe	20	1.500.384	1.263.886
Stalna sredstva namenjena prodaji			535
Potraživanja	21	4.614.552	4.102.987
Kratkoročni finansijski plasmani	22	1.136.754	1.349.119
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23	818.786	500.894
Porez na dodatu vrednost i AVR		305.335	294.988
Odložena poreska sredstva	13	17.605	39.209
UKUPNA SREDSTVA		26.868.152	23.749.568

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	31.12.2013.	31.12.2012.
OBAVEZE i KAPITAL			
Kapital	24	10.284.487	10.594.382
Osnovni kapital		4.346.939	4.726.796
Rezerve		1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve			11.502
Nerealizovani dobitci po osnovu HOV		1.004	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		1.365	1.748
Neraspoređeni dobitak		4.458.808	4.386.188
Otkupljene sopstvene akcije		239.263	247.727
Dugoročna rezervisanja i obaveze			
Dugoročna rezervisanja	25	158.968	159.940
Dugoročni krediti	26	1.391.319	762.401
Ostale dugoročne obaveze	26	907.986	577.464
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	27	10.898.699	8.758.140
Obaveze iz poslovanja	28	2.561.861	2.455.636
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		78.314	120.737
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda		529.718	295.855
Obaveze po osnovu poreza na dobit		56.800	25.013
UKUPNE OBAVEZE i KAPITAL		26.868.152	23.749.568

Napomene uz finansijski izveštaj

1 Osnivanje i dolaznost

Industrija mleka i mlečnih proizvoda AD „Imlek“ Beograd – Padinska Skela je akcionarsko društvo prvobitno osnovano 10. juna 1976. godine. Imlek je prethodno bio deo preduzeća “Poljoprivredni kombinat Beograd” (PKB).

Novi entitet nakon privatizacije je registrovan kod Trgovinskog suda u Beogradu dana 31. marta 2003. godine u skladu sa Odlukom broj XI Fi 2545/03. Kontrolni paket akcija poseduje Danube Foods Group BV, Holandija.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 232319/2006 od 19.12.2006.god. upisana je statusna promena – spajanje uz pripajanje AD „Imlek“ kao društva sticaoca i AD „Zemun“ i „Impaz“ AD kao društva koja usled statusne promene prestaju da postoje kao i povećanje kapitala AD „Imlek“ usled pripajanja.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 151559/2007 od 24.12.2007.god. upisana je statusna promena – spajanje uz pripajanje AD „Imlek“ kao društva sticaoca i AD „Novosadska mlekar“ kao društvo koje usled statusne promene prestaje da postoji kao i povećanje kapitala AD „Imlek“ usled pripajanja.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 105561 od 07.09.2011.god. upisana je statusna promena – odvajanje uz osnivanje novog društva „Industrijske nekretnine“ ad Beograd, usled čega dolazi do smanjenja kapitala društva deljenika AD „Imlek“.

Osnovna delatnost je proizvodnja mleka i mlečnih proizvoda. Akcije Društva se kotiraju na berzi od 01.04.2004. godine.

Sedište Imlek-a je u Beogradu (Padinska Skela), Industrijsko naselje b.b. Dana 31. decembra 2013. godine Imlek je imao 766 zaposlenih.

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 i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009 i 99/2011) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 i 101/12, 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.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 27.02.2014. godine.

2.2. 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.

2.3. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirima 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 3.4.3 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.4.3 – Obezvređenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.6.1 – Obezvređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, u kojima AD Imlek ostvaruje direktno i indirektno učešće u kapitalu u navedenom procentu:

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
Imlek Boka doo., Podgorica, Republika Crna Gora	100,00
AD IMB Mlekara Bitola, Makedonija	74,60
East Milk doo, Sarajevo BIH	100,00
Mljekara ad, Banja Luka BIH	83,75
Mlijekoprodukt doo, Kozaraka Dubica BIH	95,97
Balkan Dairy Products BV, Holandija	100,00
Mljekara Sinj doo., Hrvatska	100,00
Koncern Bambi ad, Požarevac	65,96
Mlekara AD, Subotica	82,48

U skladu sa zakonskim propisima, Društvo je u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje.

Društvo, u okviru svog poslovanja, podržava poslovanje povezanih pravnih lica i svakodnevno obavija kontrolu njihovog poslovanja.

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. Obaveze po osnovu finansijskih lizinga sa ugrađenom valutnom klauzulom na dan bilansa se prevode u dinare prema kursu koji je ugovoren.

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.

Potraživanja/Obaveze u koje je ugrađena valutna klauzula preračunate su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Napomene uz finansijski izveštaj

Primenjeni kursevi na dan bilansa stanja su sledeći:

Valuta	31.12.2013.	31.12.2012.
CHF	93,5472	94,1922
USD	83,1282	86,1763
EUR	114,6421	113,7183

3.4. Klasa 0: Neuplaćeni upisani kapital i stalna imovina

3.4.1. Neuplaćeni upisani kapital

Neuplaćeni upisani kapital se inicijalno iskazuje u nominalnom iznosu upisanog kapitala /broj akcija x nominalna vrednost/.

Eventualno odstupanje na dan Bilansa/usled ugovorene revalorizacije ili usled vezivanja za kurs strane valute/iskazuje se na teret ovog računa, a u korist računa Ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja, ako je odstupanje pozitivno, odnosno na teret računa Ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja, a u korist računa Neuplaćeni upisani kapitali, ako je odstupanje negativno.

Polozicija Neuplaćeni upisani kapital se smanjuje ili gasi uplatom ugovorene cene akcija.

Ukoliko postoji valutna klauzula pozitivni ili negativni efekti odstupanja se iskazuju preko računa vremenskih razgraničenja koja se u momentu uplate ukidaju na teret ili u korist računa Emisione premije, odnosno računa Neraspoređene dobiti, ako nema dovoljnog salda na računu Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja društvo u poslovnim knjigama priznaje po nabavnoj vrednosti i koja se amortizuju proporcionalnom metodom amortizacije u zavisnosti od perioda trajanja.

Nabavna vrednost Nematerijalnog ulaganja je iznos plaćen u gotovini ili gotovinskim ekvivalentima, na ime sticanja sredstva u trenutku njegovog sticanja.

Za sredstva koje su na osnovu ugovora prodana individualnim poljoprivrednicima, gde su isti u obavezi da vrate ugovorom određenu količinu mleka, računovodstveno obuhvatanje navedenih sredstava vrši se preko računa Nematerijalnih ulaganja. Ukoliko se javi određena odstupanja u vrednosti koja je vraćena, zbog promene cena mleka ista se evidentiraju kroz kapital – revalorizacione rezerve.

3.4.3. Nekretnine, postrojenja, oprema i Biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja i oprema

Kriterijum za priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme je da im je nabavna vrednost u momentu nabavke veća od 500 EUR.

Nabavna vrednost predstavlja fakturu cenu uvećanu za sve troškove nabavke (troškove dopreme, montaže, carine, poreze koji se ne refundiraju) i umanjena za sve popuste i rabate.

Troškovi pozajmljivanja i kursne razlike se uključuju u nabavnu vrednost za sredstva kojima je potreban značajan vremenski period za izgradnju/stavljanje u upotrebu, a do momenta aktiviranja.

Naknadni izdaci (dodatna ulaganja) koja povećavaju vrednost osnovnog sredstva priznaju se u slučaju da:

- povećavaju kapacitet,
- poboljšavaju kvalitet proizvoda,
- značajnije smanjuju troškove proizvodnje.

Napomene uz finansijski izveštaj

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se knjiže po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i eventualne gubitke usled umanjenja vrednosti (obezvredenje).

Amortizacija sredstava se vrši na nabavnu vrednost umanjenu za ostatak vrednosti, odnosno na procenjenu vrednost umanjenu za ukupnu amortizaciju i ostatak vrednosti.

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost sredstava kod nove nabavke.

Stope amortizacije za građevinske objekte su:

- 1,67% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 60god.
- 2,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 50god.
- 2,50% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 40god.
- 4,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 25god.
- 5,00% za građevinske objekte čiji je procenjeni vek trajanja 20god.

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

- 3,3% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 30god.
- 5,0% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 20god.
- 6,67% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 15god.
- 8,33% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 12god.
- 10,0% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 10god.

Prezentovane stope amortizacije primenjuvane su kod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2012. godini.

Obračun amortizacije vrši se za knjigovodstvene i poreske svrhe.

Ukoliko sredstva imaju rezidualnu vrednost, ta vrednost treba da se oduzme od nabavne vrednosti pre nego što se rok upotrebe primeni za svrhu amortizacije.

Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi se u poslovnim knjigama ne amortizuju.

Investicione nekretnine

Pod investicionim nekretninama se ne smatraju nekretnine koje koriste zaposleni, bez obzira da li zaposleni plaćaju ili ne plaćaju zakupninu.

Nekretnine koje koriste zaposleni se vrednuju i evidentiraju na računima:

Građevinski objekti.

Pod investicionim nekretninama se ne smatraju ni zemljište pribavljeno radi prodaje, kao i građevinski objekti i ostale nekretnine namenjene prodaji koje do momenta prodaje imaju tretman zaliha.

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj ceni.

Troškovi pozajmljivanja i kursne razlike se uključuju u nabavnu vrednost za sredstva kojima je potreban značajan vremenski period za izgradnju/stavljanje u upotrebu, a do momenta aktiviranja.

Naknadni izdaci/dodatna ulaganja/ koja povećavaju vrednost investicionih nekretnina priznaju se u slučaju da po tom osnovu dolazi do povećanja ekonomskih koristi od te nekretnine.

Naknadna merenja nakon početnog priznavanja vrše se po fer vrednosti/tržišnoj, poštenoj/.

Obračun amortizacije se ne vrši, a po osnovu promene poštene vrednosti se iskazuju prihodi i rashodi određenog obračunskog perioda.

Biološka sredstva

Osnovno stado se vrednuje pri nabavci po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansiranja po poštenoj vrednosti. Poštena vrednost osnovnog stada je tržišna vrednost koju određuju stručna lica/komisija/, a na bazi mlečnosti grla, rase, kvaliteta potomstva i drugih relevantnih kriterijuma.

Procena se vrši najmanje jednom godišnje, prilikom bilansiranja, a efekti procene tj. odstupanja se iskazuju kao prihodi, odnosno rashodi tekućeg obračunskog perioda.

Za osnovno stado koje je na osnovu ugovora predato individualnim poljoprivrednicima, gde su isti u obavezi da ga vrate u određenom vremenskom periodu u istom broju i sa istim kvalitetom grla ne vrši se obračun i knjiženje prirasta.

Lizing

Početak lizinga je dan potpisivanja ugovora o lizingu ili dan kada strane preuzmu obaveze iz glavnih odredbi ugovora o lizingu.

Nabavna vrednost predmeta lizinga je bruto ulaganje u lizing (vrednost ugovora), umanjeno za kamatnu stopu koja je ugrađena u sam lizing.

Kamatna stopa ugrađena u lizing je stopa predviđena ugovorom o lizingu.

Primalac lizing opreme istu iskazuje po nabavnoj vrednosti na posebnom analitičkom računu u okviru računa Postrojenja i oprema.

Politika amortizacije za sredstva uzeta u lizing, koja podležu amortizaciji, usklađuje se sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu iz iste amortizacione grupe.

Iznos amortizacije sredstva koje je uzeto u lizing sistematski se dodeljuje svakom obračunskom periodu tokom očekivanog vremena korišćenja, u skladu sa politikom amortizacije koji je usvojio korisnik lizinga za sredstva koja podležu amortizaciji, a koja su u njegovom vlasništvu.

Ukoliko sredstva imaju rezidualnu vrednost, ta vrednost treba da se oduzme od nabavne vrednosti pre nego što se rok upotrebe primeni za svrhu amortizacije.

Ukoliko nije izvesno da li će po isteku lizinga, sredstvo postati naše vlasništvo, amortizacija tog sredstva treba da se obračunava na period roka upotrebe sredstva, ili na period na koji traje lizing – ne kraći od ta dva perioda.

Obaveze po osnovu opreme preuzete u finansijski lizing primalac lizinga iskazuje na računu Ostale dugoročne obaveze, a za obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, na računu Ostale kratkoročne obaveze.

Rashodi od kamata po finansijskom lizingu, ukoliko su plaćeni iskazuju se na računu Rashoda od kamata, a ako nisu plaćeni na računima Obaveze za kamate.

Davaoci lizinga sredstva data u finansijski lizing prikazuju kao potraživanje u iznosu koji je jednak neto ulaganju u lizing.

Kamata za sredstva data u lizing kod davaoca lizinga predstavlja prihod perioda.

Ukoliko se u toku trajanja ugovora o lizingu finansijski lizing Aneksom kvalifikuje kao operativni lizing, evidentiranje potraživanja i obaveza vrši se kao kod klasičnog zakupa i amortizacija se vrši proporcionalnom metodom amortizacije u zavisnosti od perioda trajanja operativnog lizinga.

3.4.4. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se:

- učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica,
- učešća u kapitalu povezanih pravnih lica,
- učešća u kapitalu drugih pravnih lica,
- dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, dugoročni krediti zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima,
- dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu,
- hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i
- ostali dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva, koja se prilikom početnog priznavanja mere po nabavnoj vrednosti koja predstavlja iznos nadoknade koja je data za njih.

Ukoliko dodje do obezvređenja učešća u kapitalu zavisnih i povezanih pravnih lica knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se priznaje gubitak od obezvređenja.

Finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

- zajmovi i potraživanja,
- ulaganja koja se drže do dospeća,
- finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju i
- finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja.

Nakon početnog priznavanja, Društvo meri finansijska sredstva po njihovim tržišnim, poštenim vrednostima.

Priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene u poštenoj vrednosti finansijskog sredstva uključuje se u neto dobitak ili gubitak u periodu u kojem nastaje.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se po tržišnoj vrednosti, ukoliko se ista može ustanoviti na berzi hartija od vrednosti, a efekat uslađivanja se uključuje u kapital (kao nerealizovani dobitci-gubici) sve do otuđenja kada se ista uključuje u bilans uspeha kao dobitak-gubitak.

Hartije od vrednosti za koje se ne može ustanoviti tržišna vrednost iskazuju se po nabavnoj vrednosti.

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica se inicijalno vrednuje po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansiranja po tržišnoj vrednosti ukoliko se ista može ustanoviti na berzi hartija od vrednosti, a efekat uslađivanja se uključuje u kapital (kao nerealizovani dobitci-gubici) sve do otuđenja kada se ista uključuje u bilans uspeha kao dobitak-gubitak.

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica za koje se ne može ustanoviti tržišna vrednost akcija iskazuje se po nabavnoj vrednosti.

Dugoročni krediti

Dugoročni krediti u zemlji predstavljaju finansijske kredite odobrene i date drugim pravnim licima za period duži od jedne godine i sa ugovorenim kamatnom stopom.

Napomene uz finansijski izveštaj

Ostali dugoročni finansijski plasmani

Za sredstva koje su na osnovu ugovora prodana individualnim poljoprivrednicima i ostalim pravnim licima, gde su isti u obavezi da vrate u periodu dužem od godinu dana.

3.5. Klasa 1: Zalihe

3.5.1. Zalihe materijala

Zalihe materijala i rezervnih delova i ostale zalihe procenjuju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini neto fakturna vrednost i zavisi troškovi nabavke. Neto fakturna vrednost je fakturna vrednost umanjena za popuste i rabate.

Za naknadno odobrene popuste i rabate /na količinu, promet, plaćanja u valuti i sl/ vrši se korekcija nabavne vrednosti materijala.

Obračun utroska materijala sa zaliha vrši se po metodi prosečne nabavne cene.

Alat i inventar

Alat i inventar, bez obzira na vek upotrebe i nabavnu vrednost predstavlja trošak perioda i tereti rashode perioda u kome je otroškovan.

Alat i inventar su sredstva čija je pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke manja od 500 EUR. Računovodstvo je u obavezi da u pomoćnoj knjizi alata i inventara, nezavisno od finansijskog knjigovodstva obezbedi podatke o alatu i inventaru čiji je period korišćenja duži od jedne godine i to po zaposlenima koji predmetni alat koriste. Popis alata i inventara je obavezan deo popisa uz redovni godišnji popis.

3.5.2. Nedovršena proizvodnja

Zalihe nedovršene proizvodnje evidentiraju se po planskoj ceni koštanja po stepenu dovršenosti, a na bazi radnih naloga.

Plansku cenu koštanja čine:

- troškovi osnovnog materijala
- troškovi pomoćnog materijala
- troškovi ambalaže
- troškovi radne snage proizvodnih radnika
- troškovi amortizacije proizvodne opreme.

Na kraju svakog obračunskog perioda /mesečno i godišnje/ odstupanje od planske cene koštanja se evidentira kao povećanje ili smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, čime se planske cene koštanja svode na stvarne.

3.5.3. Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja.

Plansku cenu koštanja čine:

- troškovi osnovnog materijala
- troškovi pomoćnog materijala
- troškovi ambalaže
- troškovi radne snage proizvodnih radnika.
- troškovi amortizacije proizvodne opreme.

Napomene uz finansijski izveštaj

Na kraju svakog obračunskog perioda /mesečno i godišnje/ odstupanje od planске cene koštanja se evidentira kao povećanje ili smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda, čime se planска cena koštanja gotovih proizvoda svodi na stvarnu cenu koštanja.

3.5.4. Roba

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini neto fakturna vrednost uvećana za zavisne troškove nabavke.

Neto fakturna vrednost je fakturna vrednost umanjena za popuste i rabate.

Obračun izlaza, prodaje zaliha robe, vrši se po metodi prosečne cene.

3.6. Klasa 2: Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

3.6.1. Potraživanja od kupaca

Potraživanja po osnovu prodaje proizvoda, usluga i robe od strane Društva evidentiraju se kao potraživanja od kupaca (odvojeno matičnih i zavisnih lica čiji se izveštaji konsoliduju sa Društvom, ostalih povezanih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu) u skladu sa računovodstvenom regulativom.

Na isti način kao i potraživanja od prodaje, evidentiraju se i potraživanja iz specifičnih poslova u koja ulaze posebno potraživanja od izvoznika agenta, od komisijone i konsignacione prodaje i ostala potraživanja iz specifičnih poslova.

Potraživanja u stranoj valuti preračunavaju se u dinare na dan obračuna i kursne razlike se uključuju u prihode ili rashode.

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca je ukupna razlika između knjigovodstvene vrednosti i procenjene vrednosti za naplatu i ona uvećava rashode.

Ispravkom se obuhvataju potraživanja za koja se na bazi praćenja dužnika utvrdi sumnja u naplativost od strane lica određenog za procenjivanje naplativosti. Sva potraživanja kod kojih je od dana dospeća za plaćanje na dan obračuna prošlo 90 ili više dana procenjuju se. Ispravkom se obuhvataju sva potraživanja od dužnika prema kojem je pokrenuto korišćenje instrumenata obezbeđenja i za naplatu pokrenut platni nalog ili tužba. Smanjenje ispravke vrednosti ulazi u prihod.

3.6.2. Druga potraživanja

Potraživanja za kamatu obuhvataju obračunate, a ne naplaćene kamate na dan sastavljanja Bilansa, a efekat se evidentira u Bilansu uspeha na prihodima od kamata.

Potraživanja od državnih organa i organizacija predstavljaju obračunata potraživanja za regrese, premije, stimulacije, dotacije i sl.

Evidentiranje ovih potraživanja vrši se po uplati navedenih potraživanja.

Ispravka vrednosti drugih potraživanja koja se evidentira na teret računa rashoda je vrednost koja predstavlja razliku između nabavne i poštene vrednosti potraživanja. Vršiti se na kraju svakog obaveznog obračunskog perioda za iznos potraživanja od čijeg je roka za njihovu naplatu prošlo više od 90 dana.

3.6.3. Kratkoročni finansijski plasmani

Početno priznavanje Kratkoročnih finansijskih plasmana se vrši na dan transakcije i vrši se prema metodi nabavne cene.

Naknadno priznavanje Kratkoročnih finansijskih plasmana se vrši na dan bilansa po poštenoj, fer vrednosti, osim finansijskih sredstava koja nemaju kotiranu tržišnu vrednost.

Napomene uz finansijski izveštaj

U okviru Kratkoročnih finansijskih plasmana se obuhvataju i anuiteti dugoročnih plasmana koji dospevaju u roku do jedne godine od dana bilansa.

Kratkoročni krediti inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a kasnije po amortizovanoj vrednosti.

3.6.4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina obuhvata:

- gotovinu u blagajni,
- tekući račun,
- izdvojenu gotovinu za posebne namene,
- kratkoročne depozite u bankama,
- depoziti po viđenju,
- efektivnu ino valutu,
- kratkoročne depozite i depozite po viđenju u ino valuti.

Gotovinski ekvivalenti su visokolikvidna ulaganja koja se mogu brzo i bez većeg rizika konvertovati u gotovinu i to su:

- neposredno unovčive hartije od vrednosti, čekovi, čekovi građana, viza čekovi, devizni čekovi
- plemenite metale i predmete od plemenitih metala

3.6.5. Porez na dodatu vrednost

U okviru ovog računa posebno se iskazuje PDV po višoj stopi u primljenim fakturama PDV, po nižoj stopi u primljenim fakturama, PDV po višoj stopi po datim avansima, PDV po nižoj stopi po datim avansima, plaćeni PDV po višoj stopi po osnovu uvoza, plaćen PDV po nižoj stopi po osnovu uvoza, PDV obračunat na usluge inostranih lica, naknadno vraćen PDV kupcima stranim državljanima, kao i Potraživanja za više plaćeni PDV.

3.6.6. Aktivna vremenska razgraničenja

Preko računa Aktivnih vremenskih razgraničenja prihoda i rashoda u vezi sa istom transakcijom se iskazuju u istom periodu.

Na računima ove grupe obuhvataju se:

- unapred plaćeni troškovi,
- razgraničena potraživanja za nefakturisani prihod,
- ostala aktivna vremenska razgraničenja.

Na ovim računima se iskazuju i Odložena poreska sredstva.

Odložena poreska sredstva, predstavljaju iznos poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita.

3.7. Klasa 3: Kapital

3.7.1. Rezerve

Društvo je u obavezi da formira Zakonske rezerve u skladu sa Zakonom.

Društvo formira Statutarne rezerve u skladu sa Statutom društva i revalorizacione rezerve po računovodstvenim standardima.

3.7.2. Neraspoređena dobit

Osnovne promene na neraspoređenoj dobiti nastaju knjiženjem tekućeg dobitka, isplate dividende, reklasifikacija revalorizacionih rezervi i u slučaju otkupa sopstvenih akcija (kad nepostoji emisiona premija).

3.7.3. Gubitak

Promene na gubitku nastaju knjiženjem tekućeg gubitka i po osnovu pokrića gubitka.

3.8. Klasa 4: Dugoročna rezervisanja i obaveze

3.8.1. Dugoročna rezervisanja

Obaveza je društva da izvrši rezervisanja u svim onim slučajevima kada vrednost tih rezervisanja nije beznačajna, a to su:

- rezervisanja za troškove restrukturiranja koji će nastati pri realizaciji programa i planova tehničkih i tehnoloških viškova.
- ostala rezervisanja (za izdate garancije i druga jamstva)

3.8.2. Dugoročne obaveze

Dugoročne finansijske obaveze u suštini predstavljaju korišćenje pozajmljenih sredstava, te prilikom priznavanja tih obaveza, kamate i drugi troškovi predstavljaju trošak pozajmljivanja. Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kom su nastali.

Dugoročni krediti u ino valuti predstavljaju obaveze po osnovu primljenih dugoročnih kredita od pravnih i fizičkih lica u inostranstvu, osim od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica. Dugoročni ino krediti predstavljaju transakcije u stranoj valuti.

Prilikom početnog priznavanja transakcija na iznos u stranoj valuti primenjuje se srednji kurs NBS koji važi na taj dan.

U skladu sa zakonom, devizne obaveze kao i potraživanja obavezno se iskazuju u dinarima po srednjem kursu koji važi poslednjeg dana u mesecu, na dan obračuna kao i na dan 31.12. Nastale kursne razlike se priznaju kao prihod i rashod perioda.

Obaveze po osnovu lizinga se svrstavaju u ostale dugoročne obaveze.

Nakon početnog priznavanja, društvo meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti.

3.8.3. Kratkoročne finansijske obaveze

Početno priznavanje Kratkoročnih finansijskih obaveza vrši se po nominalnim iznosima koji proističu iz poslovnih i finansijskih transakcija. Moguća povećanja izuzev povećanja za pripisanu kamatu, pripisuju se odgovarajućim obavezama, a na teret rashoda tekućeg perioda. Rashodi kamata terete rashode finansiranja za kamate. Umanjenje obaveza po osnovu zastarelosti i sl. vrši se direktnim otpisivanjem u korist prihoda.

Nakon početnog priznavanja, društvo meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti, osim obaveza koje drži radi trgovanja.

3.8.4. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja se evidentiraju u momentu nastanka dužničko-poverilačkog odnosa. Kriterijumi za priznavanje kratkoročnih obaveza su:

- mogućnost preciznog merenja nabavne vrednosti ili cene koštanja
- prenos svih značajnih rizika iz dužničko-poverilačkog odnosa i
- vlasništvo i kontrola nad sredstvom

Obaveze iz poslovanja su obaveze za primljene avanse, depozite i kaucije iz poslovanja, obaveze prema dobavljačima, obaveze po izdatim cekovima, menicama i ostale obaveze iz poslovanja.

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu evidentiraju se tako što se iznos strane valute kursira tekućim kursom, koji važi na dan promene/dan carinjenja robe/.

Na dan bilansa obaveze u ino valuti se iskazuju po zaključnom kursu /srednji zvanični kurs na kraju obračunskog perioda/.

Kursne razlike nastale po osnovu obaveza prema dobavljačima u inostranstvu se priznaju i knjize kao prihod ili rashod perioda u kom su nastali.

3.8.5. Obaveze iz specifičnih poslova

Obaveze iz specifičnih poslova su obaveze prema uvozniku, obaveze po osnovu konsignacione i komisijone prodaje i sl.

3.8.6. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada obuhvataju obaveze za:

- neto zarade,
- naknade zarada,
- obaveze za poreze i doprinose po odbitku, koji se obračunavaju i plaćaju pri isplati zarada i naknada zarada.

Naknade zarada su podeljene na :

- naknade zarada koje se refundiraju od strane države/bolovanja preko 30 dana, porodiljska bolovanja, naknade invalidima rada/ i
- naknade zarada koje se ne refundiraju.

U okviru ovih obaveza posebno se evidentiraju:

- obaveze za neto zarade i naknade zarada koje se ne refundiraju,
- obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog,
- obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog,
- obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca,
- obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju,
- obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada koje se refundiraju na teret zaposlenog,
- obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada koje se refundiraju na teret poslodavca.

3.8.7. Druge obaveze

Druge obaveze obuhvataju obaveze:

- po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze po osnovu raspodele dobiti/obaveze za dividende, obaveze za učešće u dobiti

Napomene uz finansijski izveštaj

- ostale obaveze prema zaposlenim /službena putovanja, prevoza radnika, upotreba sopstvenog vozila, otpremnine, obaveze po socijalnim programima, jubilarne nagrade, solidarne pomoći i sl./ obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora,
- i ostale obaveze koje ne predstavljaju obaveze po javnim prihodima i vanredne obaveze.

3.8.8. Obaveze za porez na dodatu vrednost

Obaveze za porez na dodatu vrednost obuhvataju obaveze po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost. U okviru ovih obaveza posebno se iskazuje obaveza za PDV po višoj stopi po izdatim fakturama, obaveza za PDV po nižoj stopi po izdatim fakturama, obaveza za PDV po višoj stopi po primljenim avansima, obaveza za PDV po nižoj stopi po primljenim avansima, obaveza za PDV po višoj stopi po osnovu sopstvene potrošnje, obaveza za PDV po nižoj stopi po osnovu sopstvene potrošnje, obaveza za PDV po višoj stopi po osnovu prodaje za gotovinu, obaveza za PDV po nižoj stopi po osnovu prodaje za gotovinu.

Obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza /racun 479/ - predstavlja razliku između obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu društva za PDV, koja se u određenom roku na propisanim obrascima dostavlja nadležnoj poreskoj upravi i plaća na propisani uplatni račun.

3.8.9. Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine

Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine obuhvataju ostale obaveze za poreze i doprinose koji terete troškove, kao i obaveze za porez iz rezultata

3.8.10. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

- unapred obračunate troškove,
- obračunati prihodi budućeg perioda,
- razgraničeni zavisni troškovi nabavke,
- odložene poreske obaveze,
- ostala pasivna vremenska razgraničenja.

Odložene poreske obaveze predstavljaju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Privremene razlike nastaju kada je prihod ili rashod uključen u računovodstveni dobitak u jednom periodu, ali je u drugom periodu uključen u oporezivi dobitak /npr. troškovi amortizacije/.

3.9. Klasa : 5 Rashodi

Rashodi se priznaju u poslovnim knjigama:

- kada mogu pouzdano da se izmere,
- kada postoji neposredna povezanost rashoda i prihoda,
- kada se odnose na duži vremenski period u kome će priticati ekonomske koristi da mogu u bilansu uspeha da se sistemski i razumno alociraju,
- kada nemaju direktne efekte u bilansu stanja, rashodi se odmah priznaju u Bilansu uspeha, kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Napomene uz finansijski izveštaj

3.9.1. Poslovni rashodi

Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe obuhvata rashode vezane za prodaju trgovačke robe.

U okviru grupe, sagledava se navedeni rashod po:

- izvozu
- domaćim troškovima nabavne vrednosti prodate robe i to:
 - veleprodajama,
 - stovarištima,
 - diskontima,
 - restoranima , kao i
- nabavna vrednost robe uzete u komisiju ili konsignacionu prodaju.

Osnovni direktni poslovni rashodi

Troškovi materijala za izradu obuhvataju troškove osnovnog i pomoćnog materijala i direktno se u računavaju u cenu koštanja proizvoda.

Troškove osnovnog materijala sagledavamo kroz troškove sirovog mleka sa svim troškovima vezanim za nabavku mleka .

Troškovi pomoćnog materijala, ambalaže, amortizacije proizvodne opreme i troškovi radne snage proizvodnih radnika čine takođe direktne troškove.

Ostali direktni poslovni rashodi

Ostali direktni troškovi su troškovi koji se uzimaju pri obračunu bruto marže i raspoređuju na osnovu toga da li proističu iz procesa proizvodnje dobara ili iz ostalih aktivnosti društva.

Ovde se obuhvataju sledeći troškovi:

- troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi
- troškovi osiguranja,
- troškovi za odražavanje objekata i opreme
- troškovi goriva i energije,
- troškovi analize i kontrole kvaliteta,
- troškovi transportnih usluga dovoza sirovog mleka,
- ostali troškovi proizvodnih usluga,
- povećanje, odnosno smanjenje vrednosti zaliha učinka.

Indirektni poslovni rashodi

Indirektni poslovni rashodi obuhvataju rashode iz svih ostalih aktivnosti društva (marketing, finansije, ostalo) i njih čine sledeći troškovi:

- troškovi amortizacije ostalih sredstava,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi čišćenja,
- ostali troškovi goriva i energije,
- troškovi odražavanja ostalih objekata
- troškovi osiguranja,
- troškovi advokatskih usluga,
- sudski troškovi,

1'apomene uz finansijski izveštaj

- troškovi revizije,
- troškovi sajмова, reklama, marketing
- troškovi ostalih poreza,
- troškovi savetovanja i drugih intelektualnih usluga, obrazovanja i usavršavanja radnika,
- troškovi transportnih usluga i pošta,
- troškovi raznih naknada,
- troškovi PTT usluga,
- troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi kao i
- ostali troškovi neproizvodnih usluga.

3.9.2. Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju: finansijske rashode iz odnosa sa povezanim pravnim licima, rashode kamata i ostale finansijske rashode, i negativne kursne razlike.

3.9.3. Neposlovni i vanredni rashodi

Neposlovni i vanredni rashodi predstavljaju:

- otpisi i manjkovi,
- gubici od prodaje materijala, opreme, osnovnog stada,
- i ostali neposlovni i vanredni rashodi

3.10. Klasa: 6 Prihodi

Prihod je bruto priliv ekonomskih koristi u određenom periodu, koji se ostvaruju iz redovnih aktivnosti društva, kada ovi prilivi dovode do povećanja osnovnog kapitala, osim onih povećanja koji se odnose na unose vlasnika u kapital.

3.10.1. Poslovni prihodi:

Poslovni prihodi obuhvataju

- prihode od prodaje proizvoda i usluga,
- prihodi od prodaje robe

I to na domaćem i inostranom tržištu, preko različitih kanala distribucije: veleprodaja, maloprodaja, skladišta, diskonata i sl.

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

U skladu sa propisima, prihodi od prodaje proizvoda i usluga se iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za date popuste i PDV.

Prihodi od prodaje robe

Prihodi od prodaje roba se iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za date popuste i PDV.

3.10.2. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi se odnose na: prihode od kamata, realizovane i nerealizovane kursne razlike, kao i na ostale finansijske prihode.

Napomene uz finansijski izvještaj

3.10.3. Ostali prihodi

Prihodi od aktiviranja učinka

Prihodima od aktiviranja učinka smatraju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za: nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva, materijal i rezervne delove, sopstveni transport nabavke materijala i robe i drugo.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl. smatraju se prihodi koje je Društvo ostvarilo na osnovu subvencija državnih organa i organizacija. Ostale prihode čine: dobiti od prodaje osnovnih sredstava, dobiti od prodaje materijala i ostali prihodi.

3.11. Porez na dobit

Porez na dobit, po zakonski predviđenoj stopi na poresku osnovicu, plaća se akontaciono tokom godine i konačno godišnjoj poreskoj prijavi. Obračun poreske osnovice vrši se umanjnjem ili uvećavanjem dobitka iskazanog u Bilansu uspeha za određene korekcije prihoda i rashoda. Na poresku osnovicu obračunava se porez po zakonski predviđenoj stopi s time da se obračunati porez umanjuje i po osnovu drugih olakšica, na primer, za iznos od 20% ulaganja u osnovna sredstva namenjena osnovnoj delatnosti koja su izvršena tokom godine, s time da poreski kredit ne može biti veći od 33% od obračunatog poreza i dr. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda na rok do 10 godina.

Počev od 2014. godine, izmenama ZPDPL, ukida se poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva, a ne iskorišćeni poreski krediti mogu se koristiti u narednim poreskim periodima po redosledu ulaganja.

3.12. Zarada po akciji

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

3.13. Događaji nakon datuma bilansiranja

Za efekte poslovnih događaja koji nastaju nakon datuma bilansiranja, a u direktnoj su vezi sa okolnostima koje su postojale na dan bilansa stanja, vrši se prilagođavanje prethodno priznatih iznosa u finansijskim izveštajima.

Za efekte poslovnih događaja koji nastaju nakon datuma bilansiranja, a odnose se na okolnosti koje nisu postojale na dan bilansa stanja, ne vrši se prilagođavanje prethodno priznatih iznosa u finansijskim izveštajima, već se u napomenama uz finansijske izveštaje vrši njihovo obelodanjivanje i procena efekata.

3.14. Greške iz prethodnog perioda

Greške iz prethodnog perioda su greške otkrivene u tekućem periodu, a od takvog su značaja, da se finansijski izveštaji iz prethodnih perioda, smatraju nepouzdanim na dan njihovog objavljivanja.

Greške iz prethodnog perioda ispravljaju se tako, što se za iznos te greške vrši korekcija početnog stanja prenetog rezultata.

3.15. Promene računovodstvenih politika

Promene računovodstvenih politika vrše se ukoliko to zahteva Zakon, izmena određenih standarda, i u slučajevima kada primena nove politike doprinosi adekvatnijem i realnijem prikazivanju bilansnih pozicija.

Promene računovodstvenih politika se primenjuje prospektivno /unapred/ samo ako se iznos prilagođavanja ne može na razuman način (pouzđano) utvrditi.

Promene računovodstvenih politika vrše se donošenjem odluke uprave.

3.16. Informacije po segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podležu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Rukovodstvo Društva smatra da Društvo posluje u jednom poslovnom segmentu. 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 :
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

4.1.1. Rizik od promena 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.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31.12.2013. godine:

U hiljadama RSD

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7.718
Potraživanja	1.283.461
Kratkoročni finansijski plasmani	1.115.100
Dugoročni finansijski plasmani	<u>538.691</u>
Ukupno	<u>2.944.970</u>

Napomene uz finansijski izveštaj

Kratkoročne finansijske obaveze	10.898.699
Obaveze iz poslovanja	319.736
Dugoročne obaveze	2.299.305
Ostale obaveze	12.202
Ukupno	13.529.942
Neto devizna pozicija na dan 31. 12. 2013.	(10.584.972)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31.12.2012. godine:

U hiljadama RSD

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	30.544
Potraživanja	1.064.139
Kratkoročni finansijski plasmani	1.181.818
Dugoročni finansijski plasmani	659.318
Ukupno	2.935.819
Kratkoročne finansijske obaveze	7.433.140
Obaveze iz poslovanja	527.996
Dugoročne obaveze	1.339.864
Ostale obaveze	
Ukupno	9.301.000
Neto devizna pozicija na dan 31. 12. 2012.	(6.365.181)

4.1.2. 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.

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

	31.12.2013.	31.12.2012.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.049.154	1.211.296
Finansijske obaveze	573.211	568.592
	475.943	642.704
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	842.610	508.409
Finansijske obaveze	12.139.014	8.983.661
	(11.296.404)	(8.475.252)

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 banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova

Napomene uz finansijski izveštaj

gotovine. Tokom 2013. godine, obaveze po kreditu su bile sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor i Belibor.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za kratkoročne finansijske 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 i
- Depozita

Sljedeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31.12.2013. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	818.786	-	-	-	818.786
Potraživanja	4.471.006	141.516	2.030	-	4.614.552
Kratkoročni finansijski plasmani	431.099	705.655	-	-	1.136.754
Dugoročni finansijski plasmani	4.327	11.258	1.116.431	21.909	1.153.925
Ostala potraživanja	305.335	-	-	-	305.335
Ukupno	6.030.553	858.429	1.118.461	21.909	8.029.352
Kratkoročne finansijske obaveze	110.103	1.606.910	9.181.686	-	10.898.699
Obaveze iz poslovanja	2.485.665	74.482	1.714	-	2.561.861
Dugoročne obaveze	-	-	2.299.305	-	2.299.305
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	598.138	551	546	8.797	608.032
Ukupno	3.193.906	1.681.943	11.483.251	8.797	16.367.897
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2013.	2.836.647	(823.514)	(10.364.790)	13.112	(8.338.545)

Napomene uz finansijski izveštaj

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31.12.2012. godine:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Do 3 meseca</u>	<u>3 meseca do 1 godine</u>	<u>1 do 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	500.894	-	-	-	500.894
Potraživanja	3.621.390	481.597	-	-	4.102.987
Kratkoročni finansijski plasmani	295.762	1.053.357	-	-	1.349.119
Dugoročni finansijski plasmani	2.450	20.830	1.282.743	42.534	1.348.557
Ostala potraživanja	294.988	-	-	-	294.988
Ukupno	4.715.484	1.555.784	1.282.743	42.534	7.596.545
Kratkoročne finansijske obaveze	58.899	805.570	7.893.671	-	8.758.140
Obaveze iz poslovanja	2.251.389	204.247	-	-	2.455.636
Dugoročne obaveze	-	-	1.339.865	-	1.339.865
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	405.935	560	1.300	8.797	416.592
Ukupno	2.716.223	1.010.377	9.234.836	8.797	12.970.233
Ročna neusklađenost na dan 31.12. 2012.	1.999.261	545.407	(7.952.093)	33.737	(5.373.689)

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.

Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

4.3.1. 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>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Kupci u zemlji	3.515.794	3.145.149
Kupci u inostranstvu	1.240.393	1.029.601
Ispravka vrednosti	(576.822)	(553.542)
Ukupno	4.179.365	3.621.208

Napomene uz finansijski izveštaj

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>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Ključni kupci	2.062.920	1.891.856
Ostali	<u>2.116.445</u>	<u>1.729.352</u>
Ukupno	<u>4.179.365</u>	<u>3.621.208</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 31.12.2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 31.12.2013.</u>	<u>Bruto 31.12.2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 31.12.2012.</u>
Nedospela potraživanja	2.358.807	830	1.805.100	1.480
Doznja od 0 do 30 dana	942.226	1.009	953.105	85
Doznja od 31 do 60 dana	268.621	2.461	265.542	1.498
Doznja od 61 do 90 dana	132.485	4.713	209.300	1.574
Doznja od 91 do 120 dana	507.352	21.112	457.591	64.793
Doznja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Doznja preko 360 dana	<u>546.696</u>	<u>546.697</u>	<u>484.112</u>	<u>484.112</u>
Ukupno	<u>4.756.187</u>	<u>576.822</u>	<u>4.174.750</u>	<u>553.542</u>

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	553.542	490.282
Povećanja	30.125	69.430
Smanjenja	<u>(6.845)</u>	<u>(6.170)</u>
Stanje na dan 31.12.	<u>576.822</u>	<u>553.542</u>

4.3.2. Potraživanja od proizvođača mleka

Usled nestašice mleka i pada ukupnog broja muznih krava i junica, a u cilju povećanja količine i kvalitete otkupljenog mleka, Društvo pomaže proizvođačima mleka, prodajom steonih junica na rate, odobravanjem zajmova za nabavku muznih krava i steonih junica, za pripremu stočne hrane, nabavku repromaterijala i nabavku muzne opreme. Na taj način Društvo postaje izloženije kreditnom riziku po tom osnovu.

Napomene uz finansijski izveštaj

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja od proizvođača mleka data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto	Ispravka	Bruto	Ispravka
	31.12.2013.	vrednosti 31.12.2013.	31.12.2012.	vrednosti 31.12.2012.
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodane junice	122.249	10.973	189.045	8.697
- za date zajmove	353.716	169.377	379.832	6.424
- ostalo	63.035	58.058	51.373	32.216
Ukupno	539.000	238.408	620.250	47.337

4.1. 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.

Koeficijent zaduženosti Društva je dat u sledećoj tabeli:

	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	13.198.004	10.098.005
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(821.444)	(484.826)
Neto dugovanje	12.376.560	9.613.179
Sopstveni kapital	10.284.487	10.594.382
Kapital – ukupno	22.661.047	20.207.561
Koeficijent zaduženosti	55%	48%

Napomene uz finansijski izveštaj

5 Prihodi od prodaje

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu	18.728.295	17.974.680
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na stranom tržištu	176.025	157.303
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	2.001.828	2.226.400
Ukupno	20.906.148	20.358.383

6 Ostali poslovni prihodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Prihod od zakupa	453.117	825.128
Prihod od prefakturisanih troškova goriva	6.786	90.751
Ostali prihodi	6.425	8.710
Ukupno	466.328	924.589

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi sirovog mleka	7.797.451	7.446.567
Troškovi ambalaže	2.189.553	2.372.690
Troškovi ostalog pomoćnog materijala	459.988	532.396
Troškovi ostalog mat. (rez. delovi, kanc. mat., sred. za čišćenje...)	312.083	303.843
Troškovi pare i vode	355.279	321.414
Troškovi goriva i energije	314.036	425.640
Troškovi ostalog osnovnog materijala	68.786	75.756
Ukupno	11.497.176	11.478.306

8 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi bruto zarada	1.012.075	927.429
Troškovi poreza/doprinosa i naknade zarada na teret poslodavca	171.860	160.461
Ostali lični rashodi (prevoz radnika, jub. nagrade, otpremnina...)	188.121	191.687
Ukupno	1.372.056	1.279.577

Napomene uz finansijski izveštaj

9 Troškovi amortizacije i rezervisanja

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	838.377	810.684
- nematerijalna ulaganja	6.433	10.221
Ukupno	844.810	820.905

10 Ostali poslovni rashodi

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	1.321.470	1.363.575
Troškovi transporta materijala i ostali transportni troškovi	7.182	11.652
Troškovi reklame i sponzorstva	396.589	400.234
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tele. usluge)	20.116	18.037
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	290.925	256.806
Troškovi zakupa	32.932	231.867
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	32.679	26.506
Troškovi advokatskih usluga	8.793	10.455
Troškovi revizije i knjigovodstvenih usluga	2.341	2.199
Troškovi konsultanatskih usluga	181.095	201.671
Troškovi komunalnih usluga	13.078	17.560
Troškovi ostalih usluga (zdrav. usluga, deratizacije, šped. usluga...)	16.510	18.231
Troškovi magacinskih usluga preko Nacionalne Logistike	465.271	578.632
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	73.102	82.808
Troškovi premije osiguranja	35.320	33.300
Troškovi platnog prometa	42.692	33.979
Troškovi na izradi učinaka	1.168.205	802.836
Troškovi higijenskog odražavanja i obezbeđenja	38.598	37.407
Troškovi suda, veštačenja i prinudne naplate	2.657	8.914
Troškovi poreza (porezi, naknade, carina ...)	70.367	70.537
Ostali troškovi	27.367	34.844
Ukupno	4.247.289	4.242.050

11 Finansijski prihodi : rashodi

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	192.549	182.849
Prihodi od zatezne kamate za vraćenu kaznu Komisije za zaštitu konkurencije		61.759
Pozitivne kursne razlike	583.901	1.119.619
Prihodi od dividende	175.079	78.829
Ostali prihodi	9.606	7.130
Ukupno	961.135	1.450.186

Napomene uz finansijski izveštaj

Finansijski rashodi		
Kamate na kredite i pozajmice	(637.580)	(335.298)
Negativne kursne razlike	(653.873)	(1.130.600)
Ostali rashodi	(10.049)	(41.731)
Ukupno	(1.301.502)	(1.507.629)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(340.367)	(57.443)

12 Ostali prihodi i rashodi

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	28.640	48.237
Prihod od prodaje materijala	247.636	201.423
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	4.260	5.329
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	6.844	6.198
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	9.137	10.495
Naplaćena otpisana ostala potraživanja	-	484
Prihodi od naplate štete od osiguranja	9.609	10.578
Prihod po osnovu vraćene kazne Komisije za zaštitu konkurencije	-	254.886
Dobici od prodaje akcija	29.361	-
Ostali prihodi	10.490	11.545
Ukupno	345.977	549.175
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje osn. sredstava i troškovi rashoda osn. sredstava	(56.351)	(121.113)
Troškovi od prodaje materijala	(205.013)	(160.455)
Manjak materijala, gotovih proizvoda i robe	(11.752)	(17.279)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(55.466)	(26.994)
Otpis/obezvređenje potraživanja od kupaca	(30.207)	(70.444)
Otpis ostalih potraživanja	(560)	(8.170)
Obezvređenje potraživanja od proizvođača mleka	(203.775)	(19.452)
Obezvređenje potraživanja od povezanih lica	(93.408)	(210.656)
Obezvređenje osnovnih sredstava	(40.417)	(182.541)
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana	(92)	(109.143)
Obezvređenje zaliha	(15.045)	(1.402)
Ostali rashodi	(38.156)	(30.934)
Ukupno	(750.242)	(958.583)
Neto ostali prihodi/rashodi	(404.265)	(409.408)

Napomene uz finansijski izveštaj

13 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak: U hiljadama RSD	2013.	2012.
Poreski rashod perioda	(297.400)	(164.500)
Odloženi poreski rashod/prihod	(21.604)	20.284
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(319.004)	(144.216)

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

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Dobitak pre oporezivanja	2.590.965	2.814.660
Obračunati porez po stopi od 15%	(388.636)	(281.466)
Efekti stalnih razlika	(50.363)	(15.859)
Efekti privremenih razlika	(32.163)	(48.588)
Ostale razlike (dividenda)	23.559	(4.050)
Iskorišćeni poreski kredit	150.203	185.463
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(297.400)	(164.500)
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi/prihodi	(21.604)	20.284
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha- poreski prihod/(rashod)	(319.004)	(144.216)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>12,31%</i>	<i>5,12%</i>

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit, gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu. Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 197.892 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 17.605 hiljada 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 sredstava/obaveza je prikazan u sledećim tabelama:

Napomene uz finansijski izveštaj

Obračun poreških sredstava:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Početno stanje 01.01.	39.209	18.925
Privremena razlika (osnovna sredstva)	4.455	28.578
Ostale privremene razlike	(49)	(1.352)
Neiskorišćeni poreski krediti	(26.010)	(6.942)
Stanje na dan	17.605	39.209

Kretanje na poreškim sredstvima/obavezama:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Odložena poreska sredstva</u>	<u>Odložene poreske obaveze</u>	<u>Neto</u>
Početno stanje 01.01.2012.	34.304	(15.379)	18.925
Promene u 2012	4.905	15.379	20.284
Stanje 31.12.2012.	39.209	-	39.209
Promene u 2013	(21.604)	-	(21.604)
Stanje na dan 31.12.2013.	17.605	-	17.605

14. Zarada po akciji

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Neto dobitak	2.271.901	2.670.444
Prosecan ponderisan broj akcija u toku godine	7.849.164	8.671.080
Zarada po akciji (dinars)	289	308

Napomene uz finansijski izveštaj

15 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Patenti/robne marke i licence	Pravo na otkup mleka	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2013.	214.224	441.210	22.550	434	678.418
Nabavke	1.031		25.047	(434)	25.644
Ostalo (manjak, rashod...)	(2.327)				(2.327)
Prenos sa /na	18.795		(18.795)		
Stanje na dan 31. decembra 2013.	231.723	441.210	28.802		701.735
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 1. januara 2013.	209.090	421.042			630.132
Tekuća amortizacija	6.433				6.433
Otplata u mleku		11.872			11.872
Ostalo (manjak, rashod...)	(2.327)				(2.327)
Prenos sa /na					
Stanje na dan 31. decembra 2013.	213.196	432.914			646.110
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2013.	18.527	8.296	28.802		55.625
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.	5.134	26.168	22.550	434	48.286

Napomene uz finansijski izveštaj

16 Nekretnine, postrojenja i oprema

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2013. godini su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski i objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim nek./opremi	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2013.	92.997	3.125.267	7.614.302	680	815.672	63.184	1.170	11.713.272
Nabavka	319	8.792	8.792	-	1.212.227	(13.855)	-	1.207.483
Prenos sa/na	-	143.968	1.366.481	-	(1.510.449)	-	-	(174.598)
Ostalo (manjak, rashod...)	534	(11.754)	(163.378)	-	(236.281)	-	-	(788.303)
Prodaja	-	(552.022)	(552.022)	-	-	-	-	(788.303)
Stanje na dan 31. decembra 2013.	93.850	3.257.481	8.274.175	680	201.169	49.329	1.170	11.957.854
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2013.	-	1.480.092	3.795.481	680	14.383	10.257	1.170	5.302.063
Tekuća amortizacija	-	157.313	681.064	-	-	-	-	838.377
Ostalo (manjak, rashod...)	-	(41)	(120.692)	-	-	-	-	(120.733)
Prodaja	-	(98.552)	(98.552)	-	-	-	-	(98.552)
Stanje na dan 31. decembra 2013.	-	1.637.364	4.257.301	680	14.383	10.257	1.170	5.921.155
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2013.								
	93.850	1.620.117	4.016.874	-	266.786	39.071	-	6.036.699
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.								
	92.997	1.645.175	3.818.821	-	801.289	52.927	-	6.411.209

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 677.274 hiljada (2012: RSD 70.034 hiljade). Oprema uzeta na lizing se odnosi na proizvodnu liniju Pet Aseptic, teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Na dan 31. decembra 2013. godine sadašnja vrednost opreme nad kojom je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita kod Privredne banke iznosi RSD 490.611 hiljada (2012: RSD 552.376 hiljade).

17 **Biološka sredstva (stočni fond)**

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Stanje na dan 1. januar	55.000	72.097
Povećanje	4.958	363.805
Prodaja i prenos vlasništva	(19.206)	(294.434)
Rashod usled uginuća junica	(2.752)	(72.292)
Obezvredenje	(425)	(14.176)
Stanje na dan	37.575	55.000

18 **Učešće u kapitalu**

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Učešće u kapitalu banaka	6.302	6.181
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.733.212	4.954.717
Ulaganje u Mlekara ad, Subotica	2.833.220	-
Ulaganje u IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u Mlijekoprodukt doo	1.321.378	797.128
Ulaganje u East Milk doo	461.708	461.708
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Balkan Dairy Products BV	147.273	147.273
Ulaganje u Mljekara ad, Banja Luka	108.965	108.873
Ulaganje u Imlek Boka doo	69.345	69.345
Ulaganje u Natura Milk	-	280.331
Ulaganje u Novosadski sajam	999	740
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment, Mljekara ad)	(729.514)	(729.422)
Ukupno učešće u kapitalu privrednih društva	11.184.610	8.328.717
Stanje na dan	11.190.912	8.334.898

U februaru 2013. godine Sud BiH je doneo Rešenje o povećanju osnivačkog kapitala Mlijekoprodukt doo. Kozarska Dubica u iznosu od EUR 2.194.785. Društvo je izvršilo konverziju potraživanja u iznosu od RSD 243.919 u osnivački ulog i time steklo direktno učešće od 75,19%. Konverzijom potraživanja u osnivački ulog, Društvo je u potpunosti realizovalo Odluku Nadzornog odbora o povećanju osnivačkog uloga u Mlijekoprodukt doo koja je doneta u decembru 2012. godine.

U oktobru 2013. godine Društvo je donelo Odluku o odobravanju statusne promene spajanje uz pripajanje Nature Milk (Društvo koje prestaje pripajanjem) u Mlijekoprodukt doo (Društvo sticalac). Na osnovu navedene promene nije došlo do promene u učešću u Mlijekoproduktu doo.

U 2013. godini Društvo je kupovinom akcija Mljekare ad povećalo direktno učešće u kapitalu na 83,75%, odnosno ulaganje u Mljekaru ad iznosi RSD 108.965 hiljada na dan 31.12.2013. godine.

Poništenjem sopstvenih akcija Koncerna Bambi ad, koje je sprovedeno u Centralnom registru HoV u maju 2013. godine, povećano je učešće Društva u kapitalu na 69,04%. U oktobru 2013. godine Društvo je prodalo 10.500 akcija i time smanjilo učešće za 3,09%, odnosno sa 31.12.2013. godine učešće u kapitalu iznosi 65,96%. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 126.000 komada akcija (I reda 35.000 i II reda 91.000) emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš (Napomena 27). Za obezbeđenje

Napomene uz finansijski izveštaj

otplate kredita, Društvo je založilo 91.000 komada akcija emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš (Napomena 26).

U oktobru 2013. godine, Društvo je kupovinom 1.889.129 akcija steklo 82,48% u kapitalu Mlekare ad, Subotica. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je upisalo založno pravo I i II reda na 1.511.696 akcija emitenta Mlekara AD Subotica u korist Raiffeisen banka AD Beograd (Napomena 27).

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku	525.208	587.905
Dugoročna potraživanja od povezanih lica	548.087	567.252
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	127.175	180.875
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	90.026	101.334
Dugoročni depoziti	21.407	25.500
Ispravka vrednosti dug. potraživanja od povezanih lica	(157.978)	(114.309)
Stanje na dan	1.153.925	1.348.557

Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku odnose se na dugoročni deo avansa koji je dat Pinku za zakup medijskog prostora do 2018. godine.

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na:

- Potraživanja od Knjaz Miloša po osnovu ugovora o preuzimanju ispunjenja kojim Društvo preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku. Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati u 36 mesečnih rata izdavanjem i predajom 36 blanko menica kao sredstvo plaćanja, počev od maja 2011. godine. Izdate menice dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 68.530, s tim da je rok dospeća poslednje rate u aprilu 2014. godine. U 2012. godini zaključen je novi ugovor o preuzimanju ispunjenja kojim Društvo preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku u iznosu EUR 981.090. Po tom ugovoru Knjaz Miloš se obavezuje da iznos plati u 18 mesečnih rata izdavanjem i predajom 18 blanko menica koje dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 54.505, počev od avgusta 2015. godine.

- Potraživanja od Mlekare ad Banja Luka po osnovu ugovora o ustupanju potraživanja i zameni ispunjenja kojim EnergoProjekt Industrija ad ustupa AD Imleku svoje potraživanje od Mlekare ad Banja Luka u iznosu od EUR 3.937.181 na ime izmirenja dela svog duga koji ima prema Imleku po osnovu ugovora o zajmu.

Zbog neizvesnosti naplate potraživanja od Mlekara ad Banja Luka u decembru 2012. godine potraživanje je obezvređeno u iznosu EUR 1.005.198, što čini 26% ukupnog potraživanja. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. Mlekara ad Banja Luka, utvrđena je mogućnost (%) pokriva obaveza iz imovine. U decembru 2013. godine, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2013. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 372.815, što čini ukupno 35% potraživanja.

Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka se odnose na potraživanja po osnovu prodatih junica i datih zajmova za kupovinu junica proizvođačima mleka.

Dugoročna potraživanja od zaposlenih se odnose na potraživanja za prodane stanove u iznosu RSD 28.211 hiljada i date zajmove zaposlenima u iznosu RSD 61.815 hiljada.

Zajmovi zaposlenima odnose se na zajmove date za stambene potrebe. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama, administrativnim zabranama na zarade zaposlenih.

Napomene uz finansijski izveštaj

Zajmovi su odobreni po kamatnim stopama između 1% i 3% godišnje. U 2005. godini izvršeno je dugoročno rezervisanje za potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti ovih potraživanja. Na dan 31.12.2013. godine rezervisanje iznosi RSD 33.399 hiljada, što je prikazano na poziciji Dugoročna rezervisanja (Napomena 25).

Dugoročni depozit kod Raiffeisenbank, Beograd predstavlja gotovinski depozit dat kao obezbeđenje u visini 75% kredita koje je banka obezbedila radnicima Imleka 2005. godine i početkom 2006. godine. Ovaj depozit je položen po jednomesečnoj EURIBOR +0,2% godišnje kamatnoj stopi i dospeće je povezano sa dospećem kredita obezbeđenih radnicima.

20 Zalihe

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Materijal	413.114	461.406
Rezervni delovi	222.619	190.592
Alat i inventar	13.417	13.625
Gotovi proizvodi	614.792	359.325
Roba namenjena prodaji	29.407	72.766
<u>Ispravka vrednosti zaliha</u>	<u>(118.577)</u>	<u>(94.704)</u>
Dati avansi povezanim licima	677	-
Dati avansi Pink-u	127.223	119.868
Dati avansi	213.759	142.841
<u>Ispravka vrednosti avansa</u>	<u>(16.047)</u>	<u>(1.833)</u>
Stanje na dan	1.500.384	1.263.886

Povećanje zaliha gotovih proizvoda se ogleda u povećanju zaliha sterilizovanog mleka, sira, maslaca i mleka u prahu.

21 Potraživanja

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Kupci u zemlji	3.388.858	3.093.094
Kupci – povezana i zavisna lica u zemlji	126.936	52.055
<u>Ispravka vrednosti</u>	<u>(522.427)</u>	<u>(497.334)</u>
Neto kupci u zemlji	2.993.367	2.647.815
Kupci u inostranstvu	54.409	56.111
Kupci – povezana i zavisna lica u inostranstvu	1.185.984	973.490
<u>Ispravka vrednosti</u>	<u>(54.395)</u>	<u>(56.208)</u>
Neto kupci u inostranstvu	1.185.998	973.393
Potraživanja za premije	307.288	317.345
Potraživanja za kamatu	2.595	3.119
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	198.411	189.013
Kratkoročna potraživanja od proizvođača mleka	62.326	26.129
Ostala kratkoročna potraživanja	55.387	56.994

Napomene uz finansijski izveštaj

Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(100.732)	(68.222)
Ispravka vrednosti potraživanja od proizvođača mleka	(58.058)	(11.008)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(32.030)	(31.591)
Ostala kratkoročna potraživanja	435.187	481.779
Stanje na dan	4.614.552	4.102.987

22 Kratkoročni finansijski plasmani

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	125.832	106.955
Tekuća dospeća dug. potraživanja od povezanih lica	145.513	144.340
Kratkoročni zajmovi dati povezanim licima	911.819	899.512
Kratkoročni zajmovi	343.926	
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	219.402	289.246
Depozit u bankama	5.141	3.326
Ostali kratkoročni plasmani	3.065	350.114
Ispravka vrednosti dospeća dug. potraživanja od povezanih lica	(50.929)	(36.852)
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana povezanim licima	(390.930)	(387.779)
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	(9.744)	(10.556)
Ispravka vrednosti krat. zajmova datih proizvođačima mleka	(166.341)	(8.728)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih plasmana	-	(459)
Stanje na dan	1.136.754	1.349.119

Tekuća dospeća dugoročnih potraživanja od proizvođača mleka se odnose na potraživanja po osnovu prodatih junica i datih zajmova za kupovinu junica koja dospevaju na naplatu u 2013. godini.

Zbog neizvesnosti naplate potraživanja od AD Mljekara Laktaši u 2012. godini Društvo je obezvređilo potraživanje od Mljekare Banja Luka u iznosu od EUR 324.058, što čini 26% ukupnog potraživanja. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. AD Mljekara Laktaši, utvrđena je mogućnost (%) pokrica obaveza iz imovine. U decembru 2013. godine, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2013. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 120.189, što čini ukupno 35% potraživanja.

Kratkoročni zajmovi i kratkoročni zajmovi dati povezanim licima se odnose na zajmove date preduzećima u zemlji za potrebe finansiranja obrtnih sredstava, sa rokom otplate do godinu dana i kamatnom stopom od 7% do 8% sa deviznom klauzulom.

Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka su zajmovi dati za pripremu stočne hrane, nabavku muzne opreme, nabavku manjeg broja grla za dopunu proizvodnog stada, sa rokom otplate do 6 meseci i mesečnom kamatnom stopom od 0,5% za zajmove odobrene u dinarima odnosno sa rokom otplate do 1 godine i godišnjom kamatnom stopom od 6% za zajmove odobrene u eurima po srednjem kursu NBS na dan isplate.

Depozit u bankama se odnosi na „overnight“ depozit kod Raiffeisenbank, Beograd.

Zbog kašnjenja u otplati zajma i neizvesnosti naplate potraživanja od BD AGRO AD Dobanovci, izvršena je ispravka vrednosti na teret rashoda obezvređivanja u ukupnom iznosu od RSD 206.457.733. Navedeni

Napomene uz finansijski izveštaj

iznos se odnosi na kratkoročni zajam u iznosu od RSD 165.303.934, kamatu po istom u iznosu od RSD 26.153.799 (Napomena 21) i avans u iznosu od RSD 15.000.000 (Napomena 20).

23 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Tekući račun u dinarima	808.512	452.048
Devizni račun	7.182	28.735
Izdvojena novčana sredstva za kupovinu akcija	2.483	19.575
Blagajna	609	536
Stanje na dan	818.786	500.894

Stanje na deviznom računu se odnosi na evre.

24 Kapital

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Akcijski kapital	4.346.939	4.726.796
Rezerve	1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve	-	11.502
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.004	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.365	1.748
Neraspoređena dobit	4.458.808	4.386.188
Otkupljene sopstvene akcije	239.263	247.727
Stanje na dan	10.284.487	10.594.382

Smanjenje pozicije akcijskog kapitala u iznosu od RSD 379.857 hiljada je nastalo poništenjem 703.440 akcija.

U toku godine dolazilo je do sledećih najznačajnijih promena na poziciji neraspoređene dobiti:

Smanjenje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu Odluke o raspodeli dividende u iznosu od RSD 445.642 hiljada. Druga smanjenja ove pozicije se odnose na razliku tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 1.768.707 hiljada.

Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 2.271.901 hiljada.

Promene na pozicijama nerealizovani dobiti/gubici je rezultat svođenja vrednosti akcija koje preduzeće ima u bankama i drugim preduzećima na fer vrednost na dan 31.12.2013. godine

Otkupljene sopstvene akcije se odnose na akcije koje je Društvo otkupilo u 2013. godini u ukupnom broju od 687.766 akcija. Od ukupnog broja akcija koje je Društvo otkupilo u 2013. godini, poništeno je 244.687 akcija.

Napomene uz finansijski izveštaj

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Imleka na dan 31. decembra 2013. godine je sledeća:

	Knjigovodstvena vrednost (u hiljadama RSD)	Broj akcija	% učešća u vlasništvu
DANUBE FOODS GROUP B.V.	3.515.694	6.510.545	80,88
IMLEK-AD	239.263	443.079	5,50
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	65.046	120.456	1,50
INSTITUT ZA EK. ISTRAŽIVANJA	36.730	68.018	0,84
BANCAINTESA AD BEOGRAD	25.472	47.171	0,59
GUSTAVIA FONDER AKTIEBOLAG	21.600	40.000	0,50
BANCAINTESA AD BEOGRAD	14.338	26.551	0,33
BDD M&V INVESTMENTS AD	11.506	21.307	0,26
PIO FOND RS	9.593	17.764	0,22
VUČIĆEVIĆ	8.933	16.545	0,21
Prvih 10 akcionara	3.948.175	7.311.436	90,83
Ostali	398.764	738.451	9,17
Ukupno	4.346.939	8.049.887	100,00

Na dan 31. decembra 2013. godine akcijski kapital se sastojao od 8.037.570 običnih akcija i 12.317 prioritetnih akcija čija je nominalna vrednost RSD 540 po akciji.

25 Dugoročna rezervisanja

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima	33.399	34.371
Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad	125.569	125.569
Stanje na dan	158.968	159.940

Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima u iznosu RSD 33.399 hiljada se odnose na potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti potraživanja po osnovu datih zajmova zaposlenima AD Imleka (Napomena 19 Ostali dugoročni finansijski plasmani)

Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad u iznosu RSD 125.569 hiljada se odnose na potencijalne troškove koji bi mogli nastati po osnovu obaveze koju je Novosadska mlekarica preuzela prema Gradskoj Direkciji za robne rezerve Novi Sad po osnovu Ugovora o držanju robnih rezervi u živom, zaključen 1993. godine. Ovim ugovorom Novosadska mlekarica je preuzela 1.600 junica od Gradske direkcije Novi Sad, koje je dala na korišćenje individualnim proizvođačima mleka radi obezbeđenja dovoljne količine mleka i mlečnih proizvoda na tržištu Grada Novi Sad. U slučaju gubitka junice Novosadska mlekarica je dužna da nadoknadi izgublenu junicu. Iz tog razloga, u 2011. godini AD Imlek, kao pravni sledbenik Novosadske mlekarice, je izvršio dugoročna rezervisanja za potencijalne troškove od izgubljenih 1.600 junica.

Napomene uz finansijski izveštaj

24 **Dugoročne obaveze**

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Dugoročni krediti od banaka	3.061.436	1.568.699
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	549.101	61.755
Druge dugoročne obaveze	485.780	545.753
Ukupno	4.096.317	2.176.207
Tekuće dospeće (napomena 27)		
- dugoročni krediti od banaka	(1.670.117)	(806.298)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	(126.895)	(30.044)
Ukupno	(1.797.012)	(836.342)
Stanje na dan	2.299.305	1.339.865

Dugoročne kredite od banaka čine:

	U hilj. EUR		U hiljadama RSD
	31.12.2013.	31.12.2013.	31.12.2012.
Privredna banka Beograd AD u stečaju	1.470	168.470	250.669
AIK Banka AD Niš	4.667	534.996	-
Eurobank AD Beograd	6.000	687.853	-
Banka Intesa AD Beograd	-	-	511.732
Stanje na dan	12.137	1.391.319	762.401

Dugoročni krediti u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 3,7% do 6,9%, kod sledećih banaka:

- Privredna banka Beograd ad u stečaju, u decembru 2009. godine u iznosu od EUR 3.857.512. Iznos od EUR 1.000.000 je povučen do 2009. godine, a ostatak je povučen u 2010. Ovaj kredit je odobren na 6 godina sa grejs periodom od 2 godine.
- AIK Banka AD Niš u decembru 2013. godine u iznosu od EUR 7.000.000, u celosti povučen u 2013. godini. Kredit je odobren na 2 godine sa grejs periodom od 6 meseci. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 126.000 komada akcija (I reda 35.000 i II reda 91.000) emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš.
- Eurobank AD Beograd u decembru 2013. godine u iznosu od EUR 8.000.000, u celosti povučen u 2013. godini. Kredit je odobren na 2 godine sa grejs periodom od 3 meseca.
- Banca Intesa AD Beograd u novembru 2011. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Ovaj revolving kredit je odobren na 3 godine, s tim da se po isteku svakih 12 meseci vrši revizija kredita. U 2012. godini smanjen je iznos odobrenog kredita na EUR 4.500.000.

Napomene uz finansijski izveštaj

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga prikazane su kako sledi:

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.	
Lizing knuča			
ERB leasing	Transportna oprema	12.883	31.711
Pireus leasing	Transportna oprema	25.044	
ERB leasing	Proizvodna oprema	384.280	
Stanje na dan	422.207	31.711	

Druge dugoročne obaveze se odnose na obaveze po osnovu izdatih menica Pinku, po osnovu ugovora o zakupu vremena za oglašavanje, a koje dospevaju na naplatu u periodu od 2011 do 2017. Menice su eskontovane kod Erste banke od strane Pinka.

27 **Kratkoročne finansijske obaveze**

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	24.712	30.044
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	102.183	-
Obaveze po osnovu lizinga dospeće do 1 godine	126.895	30.044
Kratkoročni kredit od povezanih lica	573.211	568.592
Kratkoročni kredit od banaka	8.528.476	7.353.206
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (napomena 26)	1.670.117	806.298
Kratkoročni krediti	10.771.804	8.728.096
Stanje na dan	10.898.699	8.758.140

Kratkoročni krediti koji su otplaćeni tokom 2013 su:

- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Banka Koper d.d. u iznosu od EUR 789.474.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema National Bank Greece S.A. u iznosu od EUR 5.566.074.
- Kratkoročni deo dugoročnog kredita prema Privredna banka ad Beograd u stečaju, u iznosu od EUR 734.764.
- Kratkoročni kredit prema Hypo-Alpe-Adria Bank AD Beograd u iznosu od RSD 990.000 hiljada.
- Kratkoročni kredit prema Sberbank Srbija AD Beograd u iznosu od RSD 565.000 hiljada.
- Kratkoročni kredit prema ERB New Europe Funding B.V. u iznosu od EUR 5.400.000.

Kratkoročni kredit su ugovoreni kod:

- Credit Agricole Srbija AD Novi Sad u maju 2009. godine u iznosu od EUR 3.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća jun 2014. godine i promenjen je odobreni iznos na EUR 4.500.000. Iznos od EUR 4.500.000 je povučen do decembra 2013. godine.
- Societe Generale banka Srbija AD Beograd u aprilu 2010. godine u iznosu od EUR 10.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća decembar 2013. godine i povećan je odobreni iznos revolving linije na EUR 14.500.000. Namena linije je promenjena i sredstva se mogu koristiti za povlačenje kredita i za izdavanje bankarskih garancija. Iznos od EUR 12.500.000 je povučen do decembra 2013. godine. Nakon 31.12.2013. godine, Societe Generale banka je produžila rok dospeća linije do 31. marta 2014. godine (Napomena 31).

Napomene uz finansijski izveštaj

- UniCredit bank Srbija AD Beograd u junu 2011. godine u iznosu od EUR 4.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća april 2014. godine i povećan je odobreni iznos na EUR 9.110.000. Iznos od EUR 9.110.000 je povučen do decembra 2013. godine.
- Vojvođanska banka AD Novi Sad u septembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća septembar 2013. Iznos od EUR 5.000.000 je povučen do decembra 2013. godine. Nakon 31.12.2013. godine Vojvođanska banka AD Novi Sad je produžila rok dospeća kredita do januara 2015. godine (Napomena 31).
- Komercijalna banka AD Beograd u decembru 2012. godine u iznosu od EUR 6.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2013. Iznos od EUR 6.000.000 je povučen do decembra 2013. godine. Nakon 31.12.2013. godine Komercijalna banka AD je produžila rok dospeća kredita do 18. decembra 2014. godine (Napomena 31).
- Banka Intesa AD Beograd u julu 2013. godine u iznosu od EUR 2.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća jul 2014. godine. Iznos od EUR 2.000.000 je povučen do decembra 2013. godine. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je založilo 77.550 komada sopstvenih akcija u korist banke.
- AIK Banka AD Niš u julu 2013. godine u iznosu od EUR 8.802.182. Kredit je odobren sa rokom dospeća jul 2014. godine. Iznos od EUR 8.802.182 je povučen do decembra 2013. godine. Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 91.000 komada akcija emitenta Koncern Bambi ad u korist AIK banke AD Niš.
- Raiffeisen banka AD Beograd u oktobru 2013. godine u iznosu od EUR 24.700.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća oktobar 2014. godine. Iznos od EUR 24.700.000 je povučen do decembra 2013. godine. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je upisalo založno pravo I i II reda na 1.511.696 akcija emitenta Mlekara AD Subotica u korist Raiffeisen banka AD Beograd.
- Pireus bank AD Beograd u decembru 2013. godine u iznosu od EUR 1.780.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća decembar 2014. godine. Iznos od EUR 1.780.000 je povučen do decembra 2013. godine.

Kratkoročni deo dugoročnog kredita su:

- Privredna banka ad Beograd u iznosu od EUR 734.764. Otplata je kvartalna sa prvom otplatom koja dospeva u februaru 2014. godine.
- Komercijalna banka ad u iznosu EUR 5.000.000. Otplata je jednokratna i dospeva u avgustu 2014. godine.
- Eurobank AD Beograd u iznosu od EUR 2.000.000. Otplata kredita je kvartalna sa prvom otplatom koja dospeva u martu 2014. godine.
- AIK Banka AD Niš u iznosu od EUR 2.333.333. Otplata kredita je mesečna sa prvom otplatom koja dospeva u julu 2014. godine.

Napomene uz finansijski izveštaj

28 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Dobavljači u zemlji	1.674.221	1.493.052
Dobavljači - povezana lica u zemlji	257.187	117.243
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	1.931.408	1.610.295
Dobavljači u inostranstvu	65.170	135.337
Dobavljači - povezana lica u inostranstvu	156.971	120.330
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	222.141	255.667
Obaveze za izdate menice Pink-u	97.595	272.329
Obaveze za premiju i ostale obaveze	310.717	317.345
Ostale obaveze iz poslovanja	408.312	589.674
Stanje na dan	2.561.861	2.455.636

29 Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. U posmatranom periodu obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.733.212	4.954.717
Ulaganje u Mlekara ad, Subotica	2.833.220	-
Ulaganje u IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u Mlijekoprodukt doo	1.321.378	797.128
Ulaganje u East Milk doo	461.708	461.708
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Balkan Dairy Products BV	147.273	147.273
Ulaganje u Mljekara ad, Banja Luka	108.965	108.873
Ulaganje u Imlek Boka doo	69.345	69.345
Ulaganje u Natura Milk	-	280.331
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment, Mljekara Banja Luka)	(729.514)	(729.422)
	11.183.611	8.327.977
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
Mljekara ad Banja Luka	451.367	447.730
Knjaz Miloš ad	96.720	119.522
Ispravka vrednosti Mljekara ad Banja Luka	(157.978)	(114.309)
	390.109	452.943
<i>Dati avansi</i>		
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	677	
	677	

Napomene uz finansijski izveštaj

<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Imlek Boka doo	621.450	539.932
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	210.703	287.705
Mljekara Sinj doo	178.682	
IMB Mlekara Bitola	175.149	145.853
Mlekara ad Subotica	73.906	41.373
Danube Foods doo		370
Koncern Bambi ad, Požarevac	53.009	10.229
Knjaz Miloš ad	21	84
	1.312.920	1.025.545
<i>Kratkoročna ostala potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad	198.195	189.013
Knjaz Miloš Natura doo	216	
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš ad)	(100.732)	(68.222)
	97.679	120.791
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad	911.819	899.512
Mljekara ad Banja Luka	145.513	144.340
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš, Mljekara Banja Luka)	(441.859)	(424.631)
	615.473	619.221
Obaveze		
<i>Dobavljači</i>		
Mlekara ad Subotica	239.338	99.137
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	134.756	89.081
Knjaz Miloš ad	979	1.356
Knjaz Miloš Natura	385	417
IMB Mlekara Bitola	22.215	20.806
Danube Foods doo	16.485	16.333
Mljekara Sinj doo		10.444
	414.158	237.574
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
Koncern Bambi ad, Požarevac	573.211	568.592
	573.211	568.592
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>		
Koncern Bambi ad, Požarevac	12.442	10.827
	12.442	10.827
<i>Prodaja proizvoda povezanim licima</i>		
Imlek Boka doo	934.561	816.854
Koncern Bambi ad, Požarevac	358.824	-
IMB Mlekara Bitola	283.698	98.051
Mljekara Sinj doo	179.146	-
Mlekara ad Subotica	150.344	37
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	95.255	79.242
	2.001.828	994.184

Napomene uz finansijski izveštaj

30 Potencijalne obaveze

U svom redovnom poslovanju, Imlek je uključen u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Društvo očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava sa 31. decembrom 2013. godine.

Društvo je zaključilo Ugovor o jemstvu između NIS AD Novi Sad (poverilac), Nacionalne Logistike doo Beograd (dužnik) i AD Imlek Pađinska Skela (jemac). Ovim ugovorom Društvo garantuje za plaćanje svih zajamčenih obaveza dužnika po osnovu Ugovora o prodaji naftnih derivata, a do iznosa od RSD 100.000 hiljada. Društvo je zaključilo i ugovor sa Nacionalnom Logistikom doo Beograd, kojim se definiše pravo Društva da se svaka isplata po osnovu Ugovora o jemstvu kompenzuje sa dugom nastalim po osnovu fakturisanja usluga od strane Nacionalne Logistike doo Beograd a po Ugovoru o logističkim uslugama.

31 Događaji nakon datuma bilansiranja

U januaru 2014. godine izvršen je otkup sopstvenih akcija od 19.726 komada prema Odluci Nadzornog odbora o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 59.415 hiljada .

U januaru 2014. godine Anexom ugovora o kratoročnoj revolving liniji, Vojvodanska banka AD Novi Sad je produžila rok dospeća kredita do januara 2015. godine.


U januaru 2014. godine Anexom ugovora o kratoročnoj višenamenskoj revolving liniji, Societe Generale banka je produžila rok dospeća kredita do 31. marta 2014. godine.

U januaru 2014. godine Anexom ugovora o okvirno obnovljivom kratoročnom kreditu, Komercijalna banka AD je produžila rok dospeća kredita do 18. decembra 2014. godine.

Beograd, 27.02.2014.

Muti
Kice odgovorno za sastavljanje

M *U. Stanić*
Zakonski zastupnik



Na osnovu čl. 52 st.3 tačka 6 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 31/2011) i čl. 4 i 7 Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godisnjih, polugodisnjih i kvartalnih izveštaja javnih društva ("Službeni glasnik RS", br. 14/12), izdavalac

AD INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA IMLEK,

objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA 2013. GODINU

I. OPŠTI PODACI		
1. Poslovno ime	Akcionarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek	
Sedište / adresa	Industrijsko naselje b.b., Padinska Skela, Beograd	
Matični broj	07042701	
PIB	100001636	
2. Web site i e-mail adresa	www.imlek.rs ; imlek@imlek.rs	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 8202/2005 od 04.04.2005 (Rešenje o prevodjenju)	
4. Delatnost (šifra i opis)	1051, Prerada mleka i proizvodnja sireva	
5. Broj zaposlenih	766	
6. Broj akcionara na dan 31.12.2013.	3.718	
7. Deset najvećih akcionara:		
Poslovno ime/prezime i ime	Broj akcija na dan 31.12.2013	Učešće u osnovnom kapitalu u % na dan 31.02.2013
DANUBE FOODS GROUP B.V.	6.510.545	80,88
IMLEK-AD	443.079	5,50
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	120.456	1,50
INSTITUT ZA EK. ISTRAŽIVANJA	68.018	0,84
BANCAINTESA AD BEOGRAD	47.171	0,59
GUSTAVIA FONDER AKTIEBOLAG	40.000	0,50
BANCAINTESA AD BEOGRAD	26.551	0,33
BDD M&V INVESTMENTS AD	21.307	0,26
PIO FOND RS	17.764	0,22
VUČIČEVIĆ	16.545	0,21
8. Vrednost osnovnog kapitala u hiljadama din na 31.12.2013.	4.346.939	
9. Broj izdatih akcija	8.049.887	
Nominalna vrednost	540,00	
CFI kod	ESVUFR; EPNXNR	
ISIN broj	RSIMLKE73325; RSIMLKE39474	
10. Podaci o zavisnim društvima	1. Imlek Boka doo, Kotor, Republika Crna Gora 2. AD IMB Mlekara Bitola, Dolnoorizarski pat, Bitola, Makedonija; 3. East Milk doo, Rakovička cesta 78, Sarajevo, BIH; 4. Mljekara ad, Ljevčanski put bb, Laktaši, BIH; 5. Mlijekoprodukt doo, Vrioci bb, Kozarska Dubica, BIH 6. Koncern Bambi ad, Đure Đakovića bb, Požarevac, Srbija; 7. Balkan Dairy Products B.V., Amsterdam, Holandija;	

	8. Mljekara Sinj doo, Kukuzovac 1, Hrvatska 9. AD Mlekara Subotica, Tolminska 10, Subotica, Srbija
11. Naziv, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Baker Tilly WB revizija d.o.o. Bulevar despota Stefana 12, Beograd
12. Organizovano tržište na kojem se trguje akcijama društva	Beogradska berza AD Beograd Novi Beograd, Omladinskih brigada 1

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Nadzorni odbor

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
Milica Raković - predsednik Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Direktor za investicije Danube-Foods	Ne poseduje akcije AD Imlek
Dragan Đuričin - član Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Profesor Ekonomskog Fakulteta Beograd	Ne poseduje akcije AD Imlek
Milan Kovačević - član Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Penzioner	Poseduje 616 akcija AD Imlek
Milan Beko - član Beograd	Diplomirani inženjer	Izvršni direktor "Luka Beograd" AD	Ne poseduje akcije AD IMLEK
Nenad Popović- član Beograd	Diplomirani pravnik	Advokat	Ne poseduje akcije AD IMLEK

2. Izvršni odbor

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
Slobodan Petrović - predsednik Beograd	Inženjer elektrotehnike	Generalni direktor AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek
Milanka Mladenović - član Beograd	Diplomirani ekonomista	Izvršni direktor za finansijske poslove AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek
Zlatko Brzić - član Hrvatska	Diplomirani ekonomista	Izvršni direktor za komercijalne poslove AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek

3. Pisani kodeks ponašanja Uprave

Uprava primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije.

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike

Uprava Preduzeća je podnela Godišnji izveštaj o realizaciji poslovne politike za 2013. godinu. U navedenom izveštaju sadržani su svi relevantni faktori od uticaja na poslovanje preduzeća i iskazan finansijski rezultat u 2013. godini. Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.

2. Analiza prihoda, rashoda i drugih pokazatelja uspešnosti		
za period od 01.01. do 31.12.	2013	2012
Ukupni prihod (000 din.)	22.962.488	23.273.627
Ukupni rashod (000 din.)	20.371.583	20.458.967
Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	2.590.905	2.814.660
Neto dobitak (000 din.)	2.271.901	2.670.444
Prinos na kapital ROE (%)	24,76	26,57
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	9,63	11,85
Stepen zaduženosti (%)	61,10	55,39
Likvidnost I stepena (%)	5,86	4,30
Likvidnost II stepena (%)	49,20	53,61
Ekonomičnost (%)	118	118
Rentabilnost (%)	10,67	11,47
Neto obrtni kapital (000 din.)	(5.599.200)	(4.142.973)
Tržišna cena akcija na 31.12.2013 (din.)	2.987	3.181
Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2013 (000 din.)	24.020.539	27.822.397
Dobit po akciji (din.)	289	308
Isplaćena bruto dividenda po akciji (din.) do 31.12.13. odnosno u 2012. godini	56,00	63,00
3. Informacije po segmentima		
Preduzeće nije organizovano po segmentima u skladu sa MRS 14.		
4. Promene bilansnih pozicija (za više od 10% u odnosu na prethodnu godinu)		
<p>Povećanje pozicije Ucesca u kapitalu se odnosi na kupovinu akcija Mlekara Subotica.</p> <p>Povećanje pozicije Zalihe se odnosi na povećanje zaliha sterilizovanog mleka, mleka u prahu, sira i maslaca.</p> <p>Povećanje pozicije Dugoročne obaveze se odnosi na nove dugoročne kredite banaka za refinansiranje kratkoročnih kredita i povećanje obaveze za nabavku proizvodne linije Pet Aseptic putem finansijskog lizinga.</p> <p>Povećanje Kratkoročne finansijske obaveze se odnosi na nove kredite banaka.</p> <p>Povećanje pozicije Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i PVR je posledica obračunatih, a nefakturisanih troškova za 2013. godinu.</p>		
5. Sopstvene akcije		
Preduzeće poseduje 443.079 sopstvenih akcija. U 2013. godini Preduzeće je otkupilo 687.766 akcija, od tog broja je poništeno 244.687 akcija. Takođe je ponisteno 458.753 akcija otkupljenih u 2012. godini.		
6. Rezerve		
U poslednje dve godine nije bilo povećanja rezervi izdvajanjem iz dobiti niti je bilo upotrebe iste.		
IV. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNI RIZIK I PRETNJE		
1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu		
Planovi poslovanja za 2014. godine predviđaju prodaju od 218.124 hiljade l/KG u neto vrednosti od RSD 22.111.267 hiljade. Na planu investicija najvažniji projekti su unapredjenje opreme za proizvodnju i pakovanje, procesne opreme i proizvodne infrastrukture.		
2. Promena u poslovnim politikama društva		
Nije bilo promena u poslovnim politikama društva.		
3. Glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo		

Prema procenama Uprave ne postoje takvi rizici.
V. OPIS SVIH VAŽNIJIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA
1. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja
U januaru 2014. godine izvršen je otkup sopstvenih akcija od 19.726 komada prema Odluci Nadzornog odbora o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog broja od 5.000 komada u iznosu od RSD 59.415 hiljada . U januaru 2014. godine Anexom ugovora o kratoročnoj revolving liniji, Vojvođanska banka AD Novi Sad je produžila rok dospeća kredita do januara 2015. godine. U januaru 2014. godine Anexom ugovora o kratoročnoj višenamenskoj revolving liniji, Societe Generale banka je produžila rok dospeća kredita do 31. marta 2014. godine. U januaru 2014. godine Anexom ugovora o okvirno obnovljivom kratoročnom kreditu, Komercijalna banka AD je produžila rok dospeća kredita do 18. decembra 2014. godine.
2. Slučajevi u kojima postoji neizvesnost naplate potraživanja iskazanih kao naplativa ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva
Prema mišljenju rukovodstva preduzeća nema takvih slučajeva.
3. Naplaćena otpisana ili ispravljena potraživanja
Na dan 31.12.2013. godine obezvređena su ukupna potraživanja od kupaca, proizvođača mleka i ostala potraživanja koji imaju dug preko 90 dana i potraživanja sa kraćim rokom dospeća koja su prema proceni Uprave sporna.
4. Sudski sporovi izgubljeni nakon isteka poslovne godine
Nakon isteka poslovne godine Preduzeće nije imalo izgubljene sudske sporove koji su materijalno značajni.
5. Ostale bitne promene podataka sadržanih u Prospektu-Informatoru, a koji nisu napred navedeni
Nije bilo drugih bitnih promena podataka iz Prospekta-Informatora.
VI. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA
1. Kupovina / prodaja proizvoda / usluga od povezanih lica
U 2013. godini Preduzeće je prodavalo proizvode iz svog asortimana povezanom licu u Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini, Makedoniji i Hrvatskoj i kupovalo proizvode od povezanog lica u Bosni i Hercegovini. Preduzeće je takodje obavljalo i primalo uslugu prerade proizvoda sa povezanim licem u Makedoniji. U 2013. godini Preduzeće je obavljalo kupovinu i prodaju sa povezanim licima u zemlji. Preduzeće je takodje obavljalo i primalo uslugu prerade proizvoda sa povezanim licem AD Mlekara Subotica.
2. Kupovina/prodaja osnovnih sredstava od povezanih lica
Preduzeće je u 2013. godini prodalo: <ul style="list-style-type: none"> - proizvodnu opremu za punjenje i pakovanje povezanom licu Mlijekoprodukt doo, BIH, - proizvodnu opremu povezanom licu Mlekara AD, Subotica, - proizvodnu opremu povezanom licu Mlekara Bitola AD, Makedonija.
VII. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA
1. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse
U 2013. godini Preduzeće nije izvršilo značajna ulaganja u oblasti istraživanja i razvoja.

Beograd, 27.02.2014.



Siobodan Petrović
Generalni direktor



Privreda na dohvat ruke

AD "Imlek" - Akcionarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda
Beograd - 11213 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, Srbija
PIB: 100001636, Matični broj: 07042701

tel: +381 11 2076 500
+381 11 3772 473
fax: +381 11 3714 515

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. "ИМЛЕК"
Бр. 1514
25. 04. 2014 20. год.
БЕОГРАД - ПАДИНСКА СКЕЛА

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

(čl.50 st. 2 tačka 3 Zakona o tržištu kapitala)

U vezi sa Godišnjim finansijskim izveštajem za 2013. godinu, izjavljujemo sledeće:

- 1) da su pojedinačni finansijski izveštaji za 2013. godinu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji
- 2) da prema našem najboljem saznanju, pojedinačni finansijski izveštaji za 2013. godinu daju istinite i objektivne podatke o imovini i obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, o dobicima/gubicima, o tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Beograd, 24.04.2014.

Lice odgovorno za sastavljanje



Makevija Tomić
(Specijalista za računovodstvo i poreska pitanja)

Zakonski zastupnik



Slobodan Petrović
(Generalni Direktor)





AD "Imlek" - Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda
Beograd - 11213 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, Srbija
PIB: 100001636, Matični broj: 07042701

tel: +381 11 2076 500
+381 11 3772 473
fax: +381 11 3714 515

Privreda na dohvat ruke

Beogradska berza
Republike Srbije
Omladinskih brigada br.1, Beograd

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. "ИМЛЕК"
Бр. 1516
25. 04. 2014 20 год.
БЕОГРАД - ПАДИНСКА СКЕЛА

Predmet: Obaveštenje

U skladu sa članom 51. stav 1 Zakona o tržištu kapitala, obaveštavamo Vas da do isteka roka za objavu Godišnjeg izveštaja javnog društva, Skupština akcionara AD "Imlek" nije usvojila Finansijske izveštaje za 2013. godinu.

Nadzorni odbor AD "Imlek" je usvojio Finansijski izveštaj za 2013. godinu. Finansijski izveštaj za 2013. godinu i Izveštaj revizije za 2013. godinu će biti predmet usvajanja na redovnoj Skupštini AD "Imlek".

Beograd, 24.04.2014. godine


Slobodan Petrović
Generalni Direktor



