

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
<b>A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)</b>	001	1.548.993	1.865.365
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	27.466	29.283
<b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)</b>	005	1.503.213	1.771.540
1. Некретнине, постројења и опрема	006	1.503.213	1.771.540
2. Инвестиционе некретнине	007		
3. Биолошка средства	008		
<b>V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)</b>	009	18.314	64.542
1. Учешћа у капиталу	010	17.168	24.810
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	1.146	39.732
<b>B. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)</b>	012	2.227.175	2.974.134
I ЗАЛИХЕ	013	752.381	1.414.451
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
<b>III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)</b>	015	1.474.794	1.559.683
1. Потраживања	016	1.029.459	1.370.982
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	23.769	1.792
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	372.963	38.239
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	110	2.665
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	48.493	146.005
<b>B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	021	66.336	96.538
<b>G. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)</b>	022	3.842.504	4.936.037
<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	023	1.063.700	
<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)</b>	024	4.906.204	4.936.037
<b>Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	025	124482	4500

<b>ПАСИВА</b>			
<b>A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101	0	641.733
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	464.856	464.856
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104		
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105		
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		4.489
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107	4.507	
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	172.388	172.388
VIII ГУБИТАК	109	632.737	
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
<b>B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)</b>	111	4.857.511	4.224.152
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	33.810	36.494
<b>II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)</b>	113	1.018.945	1.301.875
1. Дугорочни кредити	114	965.344	1.173.792
2. Остале дугорочне обавезе	115	53.601	128.083
<b>III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)</b>	116	3.804.756	2.885.783
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	1.667.178	1.583.837
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	1.466.530	1.121.469
4. Остале краткорочне обавезе	120	443.433	135.922
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	227.615	44.555
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		
<b>V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	123	48.693	70.152
<b>Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)</b>	124	4.906.204	4.936.037
<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	125	124.482	4.500

**БИЛАНС УСПЕХА**

од  до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 + 205 + 206)</b>	<b>201</b>	<b>3.416.387</b>	<b>6.908.119</b>
1. Приходи од продаје	202	3.945.601	7.299.349
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	11.481	20.223
3. Повећање вредности залиха учинака	204		
4. Смањење вредности залиха учинака	205	540.695	414.838
5. Остали пословни приходи	206		3.385
<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)</b>	<b>207</b>	<b>4.489.702</b>	<b>6.314.387</b>
1. Набавна вредност продате робе	208	483.306	945.862
2. Трошкови материјала	209	2.838.615	3.936.902
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	539.855	658.960
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	255.986	256.377
5. Остали пословни расходи	212	371.940	516.286
<b>III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)</b>	<b>213</b>		<b>593.732</b>
<b>IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)</b>	<b>214</b>	<b>1.072.315</b>	
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	1.391	1.109
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	495.244	379.169
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	10.595	94.122
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	127.499	157.734
<b>IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)</b>	<b>219</b>		<b>152.060</b>
<b>X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)</b>	<b>220</b>	<b>1.684.072</b>	
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222	3.628	832
<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)</b>	<b>223</b>		<b>151.228</b>
<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)</b>	<b>224</b>	<b>1.687.700</b>	
<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
1. Порески расход периода	225		18.766
2. Одложени порески расходи периода	226	8.737	17.992
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
<b>Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)</b>	<b>229</b>		<b>114.470</b>
<b>Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)</b>	<b>230</b>	<b>1.696.437</b>	
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
<b>И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2013. до 31.12.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23		
	Основни капитал (група 30 без 309)	Остали капитал (рн. 309)	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	Емисиона премија (рн. 320)	Резерве (рн. 321, 322)	Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	Нереализовани добити по основу хартија од вредности (рачун 332)	Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333)	Нераспоређени добитак (група 34)	Губитак до висине капитала (група 35)	Откупљене сопствене акције удела (рн. 037, 237)	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11-12)	Губитак изнад висине капитала (група 29)											
<b>Стање на дан 01.01. претходне године 2011.</b>	401	464.856	414	427	440	453	466	479	5.528	492	505	491.359	518	531	544	961.743	557							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	428	441	454	467	480		493	506		519	532	545		558							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	429	442	455	468	481		494	507		520	533	546		559							
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године 2011. (р.бр. 1+2-3)</b>	404	464.856	417	430	443	456	469	482	5.528	495	508	491.359	521	534	547	961.743	560							
Укупна повећања у претходној години	405		418	431	444	457	470	483		496	509	114.470	522	535	548	114.470	561							
Укупна смањења у претходној години	406		419	432	445	458	471	484	1.039	497	510	433.441	523	536	549	434.480	562							
<b>Стање на дан 31.12. претходне године 2011. (р.бр. 4+5-6)</b>	407	464.856	420	433	446	459	472	485	4.489	498	511	172.388	524	537	550	641.733	563							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	434	447	460	473	486		499	512		525	538	551		564							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	435	448	461	474	487		500	513		526	539	552		565							
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2012. (р.бр. 7+8-9)</b>	410	464.856	423	436	449	462	475	488	4.489	501	514	172.388	527	540	553	641.733	566							
Укупна повећања у текућој години	411		424	437	450	463	476	489		502	4.507	515	528	541	554		567	1.063.700						
Укупна смањења у текућој години	412		425	438	451	464	477	490	4.489	503	516		529	542	555	641.737	568							
<b>Стање на дан 30.06. текуће године 2012. (р.бр. 10+11-12)</b>	413	464.856	426	439	452	465	478	491		504	4.507	517	172.388	530	543	632.737	569	1.063.700						

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

од  до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>301</b>	1.980.093	5.675.477
1. Продаја и примљени аванси	302	1.979.364	5.670.982
2. Примљене камате из пословних активности	303	15	1.109
3. Остали приливи из редовног пословања	304	714	3.386
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	1.696.542	6.162.875
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	1.488.706	5.222.843
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	127.270	617.394
3. Плаћене камате	308	38.917	274.938
4. Порез на добитак	309	7.461	20.738
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	34.188	26.962
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>	283.551	
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>		487.398
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		72.968
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		50.555
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	308.132	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	308.132	
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>		123.523
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>	308.132	
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>	22.128	573.084
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	22.128	573.084
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>		186.982
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331		
3. Финансијски лизинг	332		149.770
4. Исплаћене дивиденде	333		37.212
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>	22.128	386.102
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>335</b>		
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	<b>336</b>	2.002.221	6.372.084
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	2.004.674	6.349.857
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>		22.227
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>	2.453	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>340</b>	2.665	16.056
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>341</b>		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>342</b>	102	35.618
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	110	2.665

**KONCERN "FARMAKOM M.B." • AD "MLEKARA" Šabac**

Krsmanovača b.b., 15000 Šabac, Tel. (+381 15) 341 191, 349 269, Fax. (+381 15) 341 193  
www.farmakommb.com, E-mail: office@mlekara.farmakom.co.rs

PIB: 102056739, Matični broj: 7171366, Reg. broj: 09907171366, Šifra delatnosti: 1051  
Reg. kod APR u Beogradu BD.3473 / 05 od 03.03.2005.

**BANKE - TEKUĆI RAČUNI**

205-23146-05 Komercijalna banka a.d. Beograd  
105-1270-02 AIK banka Niš, ekspozitura Beograd  
160-187424-16 Banca Intesa a.d. Beograd  
265-6210310003376-67 Raiffeisenbank a.d. Beograd

## ***NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA 2013. GODINU***

### **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Koncern „Farmakom MB,, AD „Mlekara,, Šabac (U daljem tekstu: Društvo) je osnovano 1960.godine kao radna jedinica u sastavu PIK „Mačva,, Šabac. Konstituisanjem SOUR AIK „Šabac,, preduzeće postaje Radna organizacija. U okviru AIK posluje do sredine 1989. kada istupa i nastavlja rad kao zasebno društveno preduzeće. U skladu sa odredbama zakona o privatizaciji ( „Sl.glasnik RS,, broj 18/2003) i Uredbe o prodaji kapitala i imovine javnom aukcijom, Agencija za privatizaciju je izvršila prodaju 70% društvenog kapitala subjekta privatizacije AD „Mlekara,, Šabac na aukciji koja je održana 27.januara 2004. godine. Kupac preduzeća je Bogičević Miroslav iz Šapca

Poslednji upis u Agenciju za privredne registre izvršen je 25.07.2012. godine pod brojm BD 100969/2012..

Osnovna delatnost kojom se Društvo bavi je Prerada mleka i proizvodnja jogurta ( šifra 1051) a pored toga registrovao je i za obavljanje sledećih delatnosti :

- 0119 Gajenje ostalih jednogodišnjih i dvogodišnjih biljaka
- 0141 Uzgoj muznih krava
- 0162 Pomoćne delatnosti u uzgoju životinja
- 0162 Pomoćne delatnosti u uzgoju životinja
- 1032 Proizvodnja sokova od voća i povrća
- 1071 Proizvodnja hleba, svežeg peciva i kolača
- 1072 Proizvodnja dvopeka, keksa, trajnog peciva i kolača
- 1107 Proizvodnja osvežavajućih pića, mineralne vode i ostale flaširane vode
- 4520 Održavanje i popravka motornih vozila
- 4532 Trgovina na malo delovima i opremom za motorna vozila
- 4730 Trgovina na malo motornim gorivima u specijalizovanim prodavnicama
- 4611 Posredovanje u prodaji poljoprivrednih sirovina, životinja, tekstilnih sirovina i poluproizvoda

Sedište društva je u Šapcu, Krsmanovača bb  
Matični broj Društva je 07171366 a PIB 102056739

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo je imalo 496 zaposlenih (na dan 31. decembar 2013. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 460).

Društvo u 2013. godini nije trgovalo akcijama na berzi

## **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 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.*

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

*Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 101/2012 i 118/2012), 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.*

### **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 procenivanja**

*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 3.5 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.5 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.3 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 33(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.8 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

#### 3.1. 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.

Društvo je preduzelo značajne korake u cilju smanjenja ročne neuskладjenosti potraživanja i obaveza. Deo kratkoročnih kredita i obaveza biće refinansiran u dugoročne. Smanjena je potrošnja i investiciona aktivnost tako da ćemo ova sredstva upotrebiti za vraćanje kratkoročnih obaveza.

#### 3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata 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.

U skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike koji je objavljen u „Službenom glasniku RS“ br. 4/2010 i 101/2012. Društvo je odlučilo da neto efekat nerealizovanih kursnih razlika nastalih po osnovu kursiranja dugoročnih dospeća dugoročnih obaveza i potraživanja iskaže na pozicijama aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2013.	2012.
CHF	93,5472	94,1922
EUR	114,6421	113,7183



### 3.3. *Finansijski instrumenti*

#### *Klasifikacija*

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

#### *Kredit i potraživanja*

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

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

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

*Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.*

*Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.*

#### *Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

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

#### *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

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

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

*Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u*

kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

#### *Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

*Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva. Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.*

#### *Priznavanje finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

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

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

#### *Prestanak priznavanja finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

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

#### *Obezvredjenje finansijskih sredstava*

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

*Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Upravni odbor Društva.*

*Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Upravni odbor Društva.*

## *Finansijske obaveze*

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

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

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

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

### *Obaveze iz poslovanja*

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

## **3.4. Nematerijalna ulaganja**

*Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.*

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

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

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

*Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.*

## **3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

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

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

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

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Naziv	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	2,5 %
Oprema	14,3 %
Vozila	13 – 20 5%
Nameštaj	10 – 12 %
Ostala oprema	20 - 25 %

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

### 3.6. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini faktorna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

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

*standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.*

### **3.7. Lizing**

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

*Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.*

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

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

### **3.8. Naknade zaposlenima**

*Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

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

*Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada*

*U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.*

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

*Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.*

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

*Kratkoročna, plaćena odsustva*

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

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

### **3.9. Rezervisanja**

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

### **3.10. Kapital**

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

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

### **3.11. Prihodi**

*Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

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

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

*Prihodi od aktiviranja učinaka*

*U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.*

*Finansijski prihodi*

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

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

*Ostali prihodi*

*U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od*

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

### **3.12. Rashodi**

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

#### *Poslovni rashodi*

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

#### *Finansijski rashodi*

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

#### *Ostali rashodi*

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

### **3.13. Porez na dobitak**

#### *Tekući porez*

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

Zakon o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 33% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom

*bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobici, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.*

#### *Odloženi porez*

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

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

#### **3.14. Zarada po akciji**

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



**4. PRIHODI OD PRODAJE**

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
<i>Prihodi od prodaje robe</i>	486.421	955.077
<i>Prihod od prodaje proizvoda i usluga</i>	3.459.180	6.344.272
<b>Ukupno</b>	<b>3.945.601</b>	<b>7.299.349</b>

**5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
<i>Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</i>	11.481	20.223
<i>Povećanje vrednosti zaliha učinaka</i>		-
<i>Smanjenje vrednosti zaliha učinaka</i>	540.695	(414.838)
<i>Prihodi od premija, subvencija i dotacija</i>		3.385
<b>Ukupno</b>	<b>(529.214)</b>	<b>(391.230)</b>

**6. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
<i>Direktni materijal</i>	2.588.488	3.508.403
<i>Ostali materijal i rezervni delovi</i>	40.819	85.465
<i>Gorivo i energija</i>	209.308	343.034
<i>Nabavna vrednost prodate robe</i>	483.306	891.886
<i>Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje</i>		53.976
<b>Ukupno</b>	<b>3.321.921</b>	<b>4.882.764</b>

**7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
<i>Troškovi zarada i naknada zarada</i>	387.608	387.390
<i>Troškovi doprinosa na teret poslodavca</i>	64.657	68.818
<i>Troškovi naknada po ugovoru o delu</i>	18.506	36.560
<i>Troškovi naknada po autorskim ugovorima</i>	0	679
<i>Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima</i>	10.230	39.141
<i>Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu zakupa</i>	21.788	55.165
<i>Troškovi naknada članovima Upravnog odbora</i>	2.889	9.296
<i>Ostali lični rashodi i naknade</i>	34.177	61.911
<b>Ukupno</b>	<b>539.855</b>	<b>658.960</b>

**8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
<i>Amortizacija nekretnina</i>	17.103	13.750
<i>Amortizacija postrojenja i opreme</i>	234.904	240.063
<i>Amortizacija nematerijalnih ulaganja</i>	2.850	377
<i>Otpremnine za odlazak u penziju</i>		771
<i>Jubilarne nagrade zaposlenima</i>	1.129	1.416
<b>Ukupno</b>	<b>255.986</b>	<b>256.377</b>

**9. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
<i>Troškovi usluge sušenja mleka</i>	120.855	51.773
<i>Troškovi transportnih usluga</i>	42.568	107.782
<i>Troškovi usluge održavanja</i>	22.436	48.662
<i>Troškovi zakupnina</i>	46.497	38.139
<i>Troškovi sajмова</i>	1.639	8.063
<i>Troškovi reklame i propagande</i>	9.448	78.604
<i>Troškovi ostalih usluga</i>	18.290	31.272
<i>Troškovi neproizvodnih usluga</i>	50.220	56.255
<i>Troškovi reprezentacije</i>	17.564	38.781
<i>Troškovi premije osiguranja</i>	19.384	23.190
<i>Troškovi platnog promet</i>	3.650	13.162
<i>Troškovi članarina i poreza</i>	10.443	10.723
<i>Ostali nematerijalni troškovi</i>	8.946	9.880
<b>Ukupno</b>	<b>371.940</b>	<b>516.286</b>

**10. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI***Finansijski prihodi*

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
<i>Ostali finansijski prihodi</i>	1.391	1.109
<b>Ukupno</b>	<b>1.391</b>	<b>1.109</b>

Finansijski rashodi

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
Rashodi kamata	361.140	244.286
Negativne kursne razlike	114.055	82.956
Ostali finansijski rashodi	20.049	51.927
<b>Ukupno</b>	<b>495.244</b>	<b>379.169</b>

**Neto finansijski gubitak** ( 493.853 ) (378.060)

**11. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

**Ostali prihodi**

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
Dobici od prodaje opreme	693	72.968
Viškovi	792	7.309
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	530	311
Ostali prihodi	8.580	13.534
<b>Ukupno</b>	<b>10.595</b>	<b>94.122</b>

**Ostali rashodi**

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje opreme	16.245	73.889
Gubici od prodaje materijala	2.035	1.260
Manjkovi	142	476
Rashodi po osnovu direktnog potraživanja od kupaca	10.007	36.783
Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha	67.547	1.929
Ostali rashodi	31.523	43.397
<b>Ukupno</b>	<b>127.499</b>	<b>157.734</b>

**12. POREZ NA DOBITAK****a) Komponente poreza na dobitak**

<i>U hiljadama RSD</i>	2013.	2012.
<i>Tekući poreski rashod</i>		18.766
<i>Odloženi poreski rashod</i>	8.737	17.992
<b>Ukupno</b>	<b>8.737</b>	<b>36.758</b>

**b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka**

<i>pre oporezivanja i propisane poreske stope</i>	2013	2012
<i>U hiljadama RSD</i>		
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>		<b>151.228</b>
Obračunati porez po stopi od 10 %		15.123
Efekti stalnih razlika		11.575
Efekti privremenih razlika		10.834
Iskorišćeni poreski krediti		(18.766)
<b>Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu</b>		<b>18.766</b>
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski (prihodi)/rashodi	8.737	17.992
<b>Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski (prihod)/rashod</b>	<b>8.737</b>	<b>36.758</b>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	%	24,31%

**c.) Odložena poreska sredstva i obaveze**

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2013. godine iznosi RSD 64.286 hiljada.

Rukovodstvo Društva je procenilo da će navedeni iznos biti iskorišćen u narednih 10 godina, koliko imamo pravo da ga upotrebimo za pokriće 33% vrednosti poreza na dobit

Poreski kredit po osnovu rezervisanja za otpremnine iznosi RSD 2.050 hiljada.

Odložena poreska obaveze u iznosu od RSD 48.693 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja,. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2013.			2012.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Razlika između računovodstvene i poreske amortizacione osnovice	-	( 48.693 )	(48.693)	-	(70.152)	(70.159)
<b>Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva</b>	<b>64.286</b>		<b>64.286</b>	<b>94.007</b>	-	<b>94.007</b>
<b>Naknade zaposlenima</b>	<b>2.050</b>		<b>2.050</b>	<b>2.531</b>	-	<b>2.531</b>
<b>Odloženo poresko sredstvo/ obaveza, neto</b>	<b>66.336</b>	<b>(48.693 )</b>	<b>17.643</b>	<b>96.538</b>	<b>(70.152)</b>	<b>26.386</b>

### 13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Licence	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
<b>Stanje na 1. januar 2013.</b>		29.660	<b>29.660</b>
Povećanja		1.033	<b>1.033</b>
Rashodovanje			
Prenos na			
<b>Stanje na 31. decembar 2013.</b>		<b>30.693</b>	<b>30.693</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>			
<b>Stanje 1. januar 2013.</b>		377	<b>377</b>
Amortizacija za 2013. godinu		2.850	<b>2.850</b>
Prodaja/rashod			
<b>Stanje na 31. decembar 2013.</b>		<b>3.227</b>	<b>3.227</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013. godine</b>		<b>27.466</b>	<b>27.466</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine</b>		<b>29.283</b>	<b>29.283</b>

**14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

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

	Zemljište,	Gradjev. Objekti	Oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi	Ukupno
<b><u>Nabavna vrednost</u></b>						
Stanje na dan 01.01.2013. g	51.569	684.066	1.772.829	2.526	3.281	2.514.271
Povećanja			7.566	1.972		9.538
Aktiviranja						
Otuđenja			(45.739)	(2.526)		48.265
Prenos (sa)/na					(3.281)	3.281
Stanje na dan 31.12. 2012. g	51.569	684.066	1.734.656	1.972		2.472.263
<b><u>Akumulirana ispravka vrednosti</u></b>						
Stanje na dan 01.01.2012. g		55.544	687.187			742.731
Aktiviranja						
Amortizacija		17.103	234.904			252.007
Otuđenja			25.688			25.688
Prenos (sa)/na						
Stanje na dan 31.12.2013. g		72.647	896.403			969.050
<b><u>Neotpisana vrednost na dan:</u></b>						
31. decembra 2013. godine	51.569	611.419	838.253	1.972		1.503.213
31. decembra 2012. godine		628.522	1.085.642	2.526	3.281	1.771.540

Na dan 31. decembra 2013. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane ( IFC bank ) iznosi RSD **1.503.213** hiljada, a na dan 31.12.2012. iznosi RSD 1.771.540 hiljada.

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD **104.411** hiljada (2012: RSD **272.599** hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na transportna teretna sredstava i motorna vozila, pakerice u proizvodnji, laboratorija i ostala oprema za proizvodnju. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

## 15. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
<b>Učešća u kapitalu banaka</b>		
Jubmes banka	17.168	24.810
<b>Ukupno</b>		
<b>Učešća u kapitalu privrednih društva</b>		
Farmakom Nemačka	1.146	1.137
Dugoročni krediti u zemlji – potraživanja za junice		38.595
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>18.314</b>	<b>64.542</b>

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

## 16. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
<b>Materijal</b>	59.600	80.980
Rezervni delovi	42.008	39.435
Alat i inventar	10.981	13.239
Nedovršena proizvodnja	13.730	14.399
Gotovi proizvodi	259.562	799.594
Dati avansi za zalihe	365.425	464.029
Roba	1.075	2.775
Stalna sredstva namenjena prodaji		-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>752.381</b>	<b>1.414.451</b>



**17. POTRAŽIVANJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
<i>Kupci u zemlji</i>	980.968	1.226.825
<i>Kupci u inostranstvu</i>	38.153	43.153
<b>Ostala potraživanja iz poslovanja</b>		
<i>Potraživanja od zaposlenih</i>	6.050	5.288
<i>Ostala potraživanja</i>	4.288	95.716
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>1.029.459</b>	<b>1.370.982</b>
<i>Potraživanja za više plaćen porez na dobitak</i>	<b>23.769</b>	<b>1.792</b>
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>1.053.228</b>	<b>1.372.774</b>

**18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
<i>Kratkoročni krediti – matično pravno lice</i>	342.578	-
<i>Kratkoročni krediti drugim pravnim licima</i>	26.622	-
<i>Kratkoročni krediti otkuplivačima za mleko</i>	3.763	38.239
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>372.963</b>	<b>38.239</b>

**19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<i>Tekući račun</i>		855
<i>Izdvojena novčana sredstva</i>	110	712
<i>Devizni račun</i>		-
<i>Hartije od vrednosti</i>		25
<i>Blagajna</i>		1.073
		-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>110</b>	<b>2.665</b>

**20. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<i>Nedospеле kamate za lizinge</i>	<b>11.052</b>	
<i>Porez na dodatu vrednost – potraživanje za PDV</i>	1.198	-
<i>Unapred plaćeni troškovi</i>		14.727
<i>Ostala AVR – nerealizovane kursne razlike</i>	8.209	99.829
<i>Ostala AVR – razgraničeni porez na dodatu vrednost</i>	28.034	31.449
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>48.493</b>	<b>146.005</b>

**21. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2013. godine, akcijski kapital se sastoji od 929.712 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 500. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Bogičević Miroslav sa 93,28 % akcija i prava glasa. Vlasnik ostatka od 6,72% akcija je Farmakom MB d.o.o. Šabac.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2013. godine je sledeća:

<i>Akcionar</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>U hiljadama RSD</i>	<i>Pravo glasa</i>
<i>Bogićević Miroslav Šabac</i>	<i>867.235</i>	<i>433.636</i>	<i>93,28%</i>
<i>Farmakom MB d.o.o. Šabac</i>	<i>62.477</i>	<i>31.220</i>	<i>6,72%</i>
<b><i>Ukupno</i></b>	<b><i>929.712</i></b>	<b><i>464.856</i></b>	<b><i>100.0%</i></b>

### 21.1. STRUKTURA KAPITALA

	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<i>Osnovni kapital</i>	<b><i>464.856</i></b>	<b><i>464.856</i></b>
<i>Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti</i>		<b><i>4.489</i></b>
<i>Nerealizivani gubici po osnovu hartija od vrednosti</i>	<b><i>(4.507)</i></b>	
<i>Neraspoređeni dobitak</i>	<b><i>172.388</i></b>	<b><i>172.388</i></b>
<i>Gubitak do visine kapitala</i>	<b><i>(632.737)</i></b>	
<b><i>UKUPNO KAPITAL</i></b>	<b><i>-</i></b>	<b><i>641.733</i></b>

*Gubitak iznad visine kapitala iznosi 1.063.700 hiljada RSD*

### 22. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) *Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:*

<u><i>U hiljadama RSD</i></u>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<i>Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju</i>	<i>23.023</i>	<i>26.230</i>
<i>Rezervisanja za jubilarne nagrade</i>	<i>10.787</i>	<i>10.264</i>
<b><i>Stanje dan 31. decembra</i></b>	<b><i>33.810</i></b>	<b><i>36.494</i></b>

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

<b>MLEKARA</b>	<b>OBELODANJIVANJE U NAPOMENAMA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE</b>	
<i>Pretpostavke korisćene prilikom izrade obracuna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju</i>	<i>2013.godina</i>	<i>2012.godina</i>
<i>1. Diskontna stopa</i>	0,1	0,1125
<i>2. Procenjena stopa rasta prosećne zarade</i>	0,063	0,078
<i>3. Procenat fluktuacije</i>	0,1	0,1
<i>4. Iznos otpremnine u momentu rezervisanja</i>	177.486,00	176.742,00
<i>5. Iznos otpremnine u prethodnom obracunu</i>	176.742,00	159.717,00
<i>6. Ukupan broj zaposlenih na dan 1.1.2012.</i>	511	512
<i>7. Ukupan broj zaposlenih koji su napustili drustvo u toku godine</i>	129	47
<i>8. Od toga broj penzionisanih radnika kojima je isplaćena otpremnina prilikom odlaska u penziju u toku godine</i>	27	21
<i>9. Ukupan broj novozaposlenih u toku godine</i>	64	46
<i>10. Ukupan broj zaposlenih na dan 31.12.2012.</i>	446	511
<i>11. Da li je bilo izmene u opstem aktu u pogledu iznosa rezervisanja na koje zaposleni ostvaruju pravo prilikom odlaska u penziju u odnosu na prethodni period</i>	ne	ne
<i>12. Naćin priznavanja aktuarskih dobitaka/gubitaka</i>	u celini u periodu u kome nastaju	u celini u periodu u kome nastaju
<i>13. Da li je bilo izmene u opstem aktu u pogledu priznavanja rezervisanja prilikom odlaska u penziju u odnosu na prethodni period</i>	ne	ne

<b>MLEKARA</b>	<b>EFEKTI OBRACUNA REZERVISANJA ZA OTPREMNINE</b>
<b>1. Iznos obaveze za rezervisanje za otpr. na dan 1.1.2013</b>	<b>26.230.093,44</b>
<i>2. Trošak tekuće usluge rada</i>	-457.741,79
<i>3. Trošak kamate</i>	2.616.435,81
<i>4. Aktuarski dobitak/gubitak</i>	-2.393.499,87
<i>5. Iznos ukidanja u toku 2011-te ranije formiranog rezervisanja</i>	2.972.886,23
<b>6. Iznos obaveze za rezervisanje otpr. na dan 31.12.2012 ( 1.+2.+3.+/-4.-5.)</b>	<b>23.022.401,36</b>
<i>7. Projektovani iznos rezervisanja na dan 31.12.2013</i>	25.415.901,24
<i>8. Isplata stvarno isplaćene otpremnine u toku godine</i>	5.019.221,00
<b>9. Iznos za knjiženje u okviru troška perioda (1.+2.+3.)</b>	<b>-234.805,85</b>

<i>Pretpostavke korisne prilikom izrade obracuna rezervisanja za jubilarne nagrade</i>	<i>2013.godina</i>	<i>2012.godina</i>
<i>1. Diskontna stopa</i>	0,1	0,1125
<i>2.Procenjena stopa rasta prosečne zarade</i>	0,063	0,078
<i>3.Procentat fluktuacije</i>	0,1	0,1
<i>4.Iznos jubilarne nagrade u momentu rezervisanja</i>	60.536,39	62.777,00
<i>5.Iznos jubilarne u prethodnom obracunu</i>	62.777,00	55.301,06
<i>6.Ukupan broj zaposlenih na dan 1.1.2012</i>	511	512
<i>7.Ukupan broj zaposlenih koji su napustili društvo u toku godine</i>	129	47
<i>8.Ukupan broj novozaposlenih u toku godine</i>	64	46
<i>9.Ukupan broj zaposlenih na dan 31.12.2012</i>	446	511
<i>10.Da li je bilo izmene u opstem aktu u pogledu iznosa rezervisanja na koje zaposleni ostvaruju pravo prilikom rada u jubilarnoj godini u odnosu na prethodni period</i>	ne	ne

<b>1.Iznos obaveze za rezervisanje za jubilarne nagrade na dan 1.1.2013</b>	10.263.526,58
<i>2.Trošak tekuće usluge rada</i>	1.546.524,33
<i>3.Trošak kamate</i>	1.154.646,74
<i>4.Aktuarski dobitak/gubitak</i>	-1.571.870,58
<i>5.Iznos ukidanja u toku 2012-te ranije formiranog rezervisanja</i>	605.434,97
<b>6.Iznos obaveze za rezervisanje jub. na dan 31.12.2012 (1.+2.+3.+/-4.-5.)</b>	<b>10.787.392,10</b>
<i>7.Projektovani iznos rezervisanja na dan 31.12.2013</i>	10.840.506,45
<i>8.Isplata stvarno isplaćene jub. u toku godine</i>	310.000,00
<b>9.Iznos za knjiženje u okviru troška perioda (1.+2.+3.)</b>	<b>1.129.300,49</b>

b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2012. i 2013 godine prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>Rezervisanja za otpremne u penziju</b>	<b>Rezervisanja za jubilarne nagrade</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 1. januar 2012. godine</b>	<b>28.062</b>	<b>9.693</b>	<b>37.755</b>
Dodatna rezervisanja	771	1.416	2.187
Iskorišćena rezervisanja	-	-	-
Ukidanje u korist prihoda	(2.602)	(846)	( 3.448)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2012. godine</b>	<b>26.231</b>	<b>10.263</b>	<b>36.494</b>
Dodatna rezervisanja		1.129	1.129
Iskorišćena rezervisanja	(236)	-	(235)
Ukidanje u korist prihoda	(2.973)	(605)	(3.578)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2013. godine</b>	<b>23.023</b>	<b>10.787</b>	<b>33.810</b>

### 23. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Dugoročni krediti od banaka	965.344	1.173.792
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	53.601	128.083
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.018.945</b>	<b>1.301.875</b>

Dugoročne kredite čine:

<i>Naziv banke</i>	<b>2013.</b> <i>u EUR</i>	<b>2012.</b> <i>u EUR</i>	<b>2013.</b> <i>u 000 RSD</i>	<b>2012.</b> <i>u 000 RSD</i>
<i>IFC</i>	7.500.000	9.166.667	859.816	1.042.418
<i>Sindicirani kredit</i>	920.500	1.129.363	105.528	127.939
<i>Opština Bogatić</i>		5.850		665
<i>Poštanska štedionica</i>		24.360		2.770
<b>UKUPNO</b>	<b>8.420.500</b>	<b>10.326.240</b>	<b>965.344</b>	<b>1.173.792</b>

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing prikazane su kako sledi:

<u><i>U hiljadama RSD</i></u>	<u><i>2013.</i></u>	<u><i>2012.</i></u>
<i>Minimalna lizing plaćanja</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>
<i>VB LIZING</i>	3.064	6.781
<i>PORSE LIZING</i>	3.828	6.314
<i>LIPAKS LIZING</i>		
<i>S LIZING</i>	8.428	15.388
<i>PIRAEUS LIZING</i>		6.553
<i>NBG LIZING BEOGRAD</i>	38.281	49.257
<i>TETRA PAK BEOGRAD</i>		6.065
<i>KOMERC. BANKA - JUNICE</i>		1.831
<i>POSTA-JUNICE</i>		35.894
<b><i>Ukupno</i></b>	<b>53.601</b>	<b>128.083</b>

## 24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Kratkoročni krediti – povezana pravna lica	7.791	
Kratkoročni krediti od banaka	713.445	761.132
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do 1 godine	337.490	135.465
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do 1 godine	43.241	75.527
Ostale obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti	<b>20.000</b>	<b>25.000</b>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	<b>545.211</b>	<b>586.713</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.667.178</b>	<b>1.583.837</b>

### PREGLED KREDITNE ZADUŽENOSTI

( u dinarima )

Poverilac	Pravni osnov	Glavnica	Dospeće	Zaloge ili drugi tereti
Findomestik banaka	Ug.o revolving liniji za odobravanje kredita	120.771.846,86	10.06.2013	
Komercijalna banka	Ug. O kratkorocnom kreditu	200.000.000,00	28.06.2013	
Vojvodjanska banka	Ugovor o kreditu	112.673.685,73	11.12.2013	potrazivanja kupca Mercator I Idea
Banka postanska stedionica	Ugovor o revolving kreditnoj liniji	200.000.000,00	01.06.2013	Ug o zaloz paravu/jalovina Brana I-IV rudnik Lece ukupne vred 399.014.688,16
Banka postanska stedionica	Ugovor o kratkorocnom kreditu	80.000.000,01	30.09.2013	potrazivanja kupca Stadion Podgorica/ ukupne 5 mil Eur
Banka postanska stedionica	Ugovor o dugorocnom deviznom kreditu	11.170.726,23	27.03.2014	Ug o zaloz paravu/jalovina Brana I-IV, Lece ukupne vred 30.214.828,33
IFC	Sporazum o zajmu	1.146.421.000,00	2019 godine	imovina preduzeca, objekti I zemljiste KP list 531 ko Majur I LN 15746 KO SABAC
Sindicirani kredit	Sporazum o kreditnom aranzmanu	140.704.071,50	2019 godine	Pokretne stvari vozila, po specifikaci proizvodne opreme br 2366/1 od r.br1 do r.br.96
broker net doo	Ug o upisu I emisiji XI emisije kratkorocnih obveznica bez javnog izadavaoca	20.000.000,00	11.07.2013	
Volvo Svedska	Ugovor SRB 07-12	467.739,77	23.09.2013	
Volvo Svedska	Ugovor SE 38-29	4.070.253,12	07,08,2013	
UKUPNO		2.036.279.323,22		

### PREGLED ZADUŽENOSTI PO OSNOVU LIZINGA ( u dinarima )

Poverilac	Broj ugovora	Glavnica	Dospeće
VB leasing	11766	1.185.472	15.07.2015
VB leasing	11767	1.185.472	15.07.2015
VB leasing	11768	1.185.472	15.07.2015
VB leasing	11769	1.185.472	15.07.2015



VB leasing	11770	1.185.472	15.07.2015
VB leasing	13721	1.510.502	15.12.2016
S leasing	8170/10	2.569.879	01.12.2015
S leasing	8171/10	2.667.193	01.12.2015
S leasing	8172/10	2.667.193	01.12.2015
S leasing	8173/10	2.667.193	01.12.2015
S leasing	8174/10	2.667.193	01.12.2015
S leasing	8305/11	505.916	03.05.2016
S leasing	8306/11	505.916	03.05.2016
S leasing	8344/11	1.437.820	03.10.2016
S leasing	8345/11	981.456	03.10.2016
NBG Leasing	14135/12	12884024	15.12.2017
NBG Leasing	14136/12	11.105.663	15.12.2017
NBG Leasing	14137/12	20.695.300	15.12.2017
NBG Leasing	14138/12	2.605.244	15.12.2016
NBG Leasing	14139/12	2.605.244	15.12.2016
NBG Leasing	14140/12	2.919.308	15.12.2016
Porsche leasing	6509	5.503.569	15.06.2016
Porsche leasing	5411	1.155.520	15.10.2015
Tetra pak Beograd	619/07	1.031.779	12.03.2013
Tetra pak Beograd	428/05	12.228.643	06.06.2014
UKUPNO		96.841.914	

## 25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<i>Primljeni avansi, depoziti i kaucije</i>	<i>34.141</i>	<i>140.379</i>
<i>Dobavljači-matična i zavisna pravna lica</i>	<i>225.143</i>	<i>6.390</i>
<i>Dobavljači u zemlji</i>	<i>1.155.499</i>	<i>869.809</i>
<i>Dobavljači u inostranstvu</i>	<i>51.747</i>	<i>71.390</i>
<i>Ostale obaveze iz poslovanja</i>		<i>33.501</i>
<i>Ostale obaveze iz specifičnih poslova</i>		-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.466.530</b>	<b>1.121.469</b>

**26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<i>Obaveze po osnovu zarad i naknada zarada</i>	138.543	73.002
<i>Obaveze za kamate, dividende i ostala davanja fizičkim licima</i>	304.890	62.920
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>443.433</b>	<b>135.922</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<i>Obaveze za porez na dodatu vrednost</i>	222.044	35.566
<i>Obaveze za poreze, carine i druge dažbine</i>	3.139	-
<i>Unapred obračunati troškovi</i>		1.588
<i>Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine</i>	2.432	7.401
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>227.615</b>	<b>44.555</b>

**28. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<i>Tuđa roba na zalihama- opština Šabac</i>	4.500	4.500
<i>Tuđa roba na zalihama – Eko fokus Novi Sad</i>	71.318	
<i>Jemstvo Komercijalnoj banci – Poljoprivredni proizvođači</i>	1.861	
<i>Jemstvo Poštanskoj štedionici – Poljoprivredni proizvođači</i>	43.858	
<i>Radni sudski sporovi</i>	2.945	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>124.482</b>	<b>4.500</b>

*Tudja roba na zalihama u iznosu od RSD 4.500 hiljada na 31. decembra 2013. godine (31. decembar 2012. godine: RSD 4.500 hiljada) odnosi se na robne rezerve opštini Šabac u količini od 10.000 kg punomasnog mleka u prahu.*

*Jemstva Komercijalnoj banci i Poštanskoj štedionici su za odobrene subvencionisane kredite proizvođačima mleka za kupovinu junica.*

**29. Stanje jemstava na dan 31.12.2013.**

<i>U hiljadama RSD</i>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<i>Jemstvo ostalim pravnim licima</i>	2.473.280	2.078.279
<i>Jemstvo članicama Koncerna- po osnovu kredita</i>	18.129.568	17.937.385
<i>Jemstvo članicama Koncerna- po osnovu lizinga</i>	64.316	36.256
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>20.667.164</b>	<b>20.051.920</b>

**TABELA DATIH JEMSTAVA**

Primalac jemstva	Kreditor	Vrsta kredita	Iznos	Dospece
koncern farmakom mb doo	dunav osiguranje	emisija	307.276	10,01,2014
koncern farmakom mb doo	credy banka	kredit	57.474	03,06,2014
koncern farmakom mb doo	amsterdam trade bank	kredit	2.598.518	03,01,2014
koncern farmakom mb doo	ifc	kredit	3.324.621	15,01,2019
koncern farmakom mb doo	komercijalna, itesa, cacanska	kredit	2.435.727	15,01,2019
koncern farmakom mb doo	jubmes	kredit	50.000	27,06,2013
koncern farmakom mb doo	srpska	kredit	130.000	12,03,2014
koncern farmakom mb doo	credy banka	kredit	9.554	06,06,2013
koncern farmakom mb doo	sber bank	kredit	29.129	26,05,2013
koncern farmakom mb doo	postanska stedionica	kredit	355.391	27,02,2014
ik guca	ifc	kredit	1.146.421	15,01,2019
ik guca	komercijalna, itesa, cacanska	kredit	284.201	15,01,2013
ik guca	cacanska	kredit	772	26,07,2014
livnica pozega	postanska stedionica	kredit	26.214	12,09,2013
fas sombor	ifc	kredit	1.146.214	15,01,2019
fas sombor	komercijalna, itesa, cacanska	kredit	1.543.318	15,01,2019
fas sombor	komercijalna	garancija	128.503	
fas sombor	moskovska	kredit	114.642	12,12,2014
fas sombor	jubmes	kredit	80.000	17,04,2014
fas sombor	aofi	kredit	103.178	09,07,2013
fas sombor	srpska	kredit	206.356	06,03,2013
fas sombor	srpska	kredit	173.000	28,03,2013
fas sombor	s leasing	lizing	732	

fas sombor	s leasing	lizing	13.708	
fas sombor	s leasing	lizing	4.200	
fas sombor	srpska	kredit	53.000	27,02,2014
fas sombor	volks bank	kredit	169.918	21,06,2013
rudnik lece	ifc	kredit	114.642	15,01,2019
rudnik lece	S lizing	lizing	4.034	01.12.2015
rudnik lece	S lizing	lizing	517	03.05.2016
Rudnik Zajaca	IFC	kredit	1.146.421	15,1,2019
Rudnik Zajaca	komercijalna, itesa, cacanska	kredit	1.328.154	15,1,2019
Rudnik Zajaca	postanska stedionica	kredit	40.000	31,10,2013,
Rudnik Zajaca	S lizing	lizing	6.626	1,12,2015
Rudnik Zajaca	S lizing	lizing	6.684	4,1,2016
Rudnik Zajaca	S lizing	lizing	3.633	1,7,2016
7.juli	postanska stedionica	kredit	53.333	1,9,2013
7.juli	Jubmes banka	kredit	100.000	17,4,2014
AD Dragan Markovic Obrenovac	Kredit agrikole	kredit	34.507	30,09,2016
MV Petlovaca Marko Vruckic	Erste banka	kredit	28.575	30.112.013,00
magma	srpska banka	kredit	143.303	07,03,2013
magma	srpska banka	kredit	206.356	12,12,2013
magma	privredna	kredit	212.000	26,02,2013
sigma	srpska banka	kredit	46.000	30,04,2013
sigma	srpska banka	kredit	142.180	30,04,2013
basemi	agrobanka	kredit	767.822	31,05,2013
basemi	srpska banka	kredit	256.614	30,09,2013
inmold doo pozega	srpska banka	kredit	50.000	25.03.2013
inmold doo pozega	srpska banka	kredit	120.000	24.06.2013
inmold doo pozega	srpska banka	kredit	150.000	27.12.2013
Farmakom MB	lipaks leasing	leasing	717	20,10,2013
Farmakom MB	lipaks leasing	leasing	717	20.10.2013
Farmakom MB	lipaks leasing	leasing	14.366	5.12.2015
Farmakom MB	s leasing	leasing	1.279	3.5.2016
Farmakom MB	s leasing	leasing	1.249	3.5.2016
Farmakom MB	s leasing	leasing	4.218	3.5.2016
Farmakom MB	s leasing	leasing	1.634	1.6.2016
lim-ing-linings sabac	srpska banka	kredit	100.000	09,05,2013
Farmakom MB	A FAKTOR FAKTORING FINANSIRANJE DOO	UGOVOR O JEMSTVU	32.262	11.06.2013

Farmakom MB	FOCUS FAKTOR PLUS	UGOVOR O JEMSTVU	136.695	07.06.2013
Farmakom MB	JUBMES BANKA	UGOVOR O JEMSTVU	449.294	01.07.2013
Farmakom MB	AIK BANKA	UGOVOR O PRISTUPANJU DUGU	35.000	30.05.2013
Farmakom MB	AIK BANKA	UGOVOR O PRISTUPANJU DUGU	94.100	22.05.2013
Farmakom MB	SBERBANK	UGOVOR O JEMSTVU	30.393	24.05.2013
Farmakom MB	UNIVERZAL BANKA AD	UGOVOR O PRISTUPANJU DUGU	95.847	28.06.2013
Focus factor doo	Srpska banka	Ugovor o solidarnom jemstvu	20.000	26.07.2013
Focus factor doo	srpska banka	Ugovor o solidarnom jemstvu	56.943	26.07.2013
Focus factor doo	srpska banka	Ugovor o solidarnom jemstvu	53.000	27.04.2013
UTC company	srpska banka	Ugovor o solidarnom jemstvu	85.982	29.05.2013
<b>SVEGA</b>			<b>20.667.164</b>	

### 31. ZARADA PO AKCIJI

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
Neto dobitak/gubitak	(1.696.437)	114.470
Prosečan ponderisani broj akcija	929.712	929.712
<b>Zarada po akciji (u RSD)</b>	-	<b>123,12</b>

### 32. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

#### POTRAŽIVANJA OD KUPACA - MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA ZA 01-12/2013

ZAVISNO PRAVNO LICE	POTRAŽIVANJE			
	POČETNO ST.	DUGUJE	POTRAŽUJE	SALDO
<b>FARMAKOM</b>	10	8.786	8.660	136
<b>MLEKARA</b>				
<b>STANDARD</b>		18	18	
<b>GUČA</b>		1.608.	1.608	
<b>7.JULI</b>		10.162	10.162	
<b>FAS</b>	3.568	5.543	8.748	363
<b>LIVNICA</b>				
<b>ZAJAČA</b>		2.238	2.238	
<b>SUVA RUDA</b>				
<b>LECE</b>		2.702	33	2.669
<b>FARMAKOM FINANCE</b>		203.024	203.024	
<b>RETAIL GROUP</b>		2.592.144	1.822.984	769.159
<b>UKUPNO</b>	<b>3.578</b>	<b>2.826.225</b>	<b>2.057.475</b>	<b>772.327</b>

**OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA - MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA 01-12/2013**

ZAVISNO PRAVNO LICE	OBAVEZE			
	POČETNO ST.	DUGUJE	POTRAŽUJE	SALDO
FARMAKOM	411	126.658	230.538	104.291
MLEKARA	-	-	-	-
STANDARD	110	2.798	3.140	452
GUČA	8	37	29	-
7.JULI		1.845	1.845	-
FAS	-	-		-
LIVNICA	-	-		-
ZAJAČA	-	-		-
FARMAKOM BRČKO		1.138	5.861	4.723
SUVA RUDA	-	-		-
LECE	-	-		-
FARMAKOM FINANCE			115.677	115.677
RETAIL GROUP		579.251	579.251	-
<b>UKUPNO</b>	<b>529</b>	<b>711.727</b>	<b>936.341</b>	<b>225.143</b>

**AVANSI I KRATKOROČNE POZAJMICE - MATIČNO I ZAVISNA PRAVNA LICA ZA 01-12/2013**

ZAVISNO PRAVNO LICE	DATI AVANSI	POTRAŽIVANJA ZA KAMTE	DATE POZAJMICE	PRIMLJENE POZAJMICE
FARMAKOM	355.916	351	332.848	-
MLEKARA	-	-	-	-
STANDARD	-	-	26.622	-
GUČA	-	-	-	-
7.JULI	-	-	-	-
FAS	-	-	8.730	-
LIVNICA	-	-	-	-
ZAJAČA	-	-	-	7.791
SUVA RUDA	-	-	-	-
LECE	-	-	1.000	-
FARMAKOM FINANCE				
RETAIL GROUP	-	-	-	-
<b>UKUPNO</b>	<b>355.916</b>	<b>351</b>	<b>369.200</b>	<b>7.791</b>

**NABAVKA OD DOBAVLJAČA - MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA ZA 01-12/2013**

ZAVISNO PRAVNO LICE	STRUKTURA NABAVKE				UKUPNO
	MATERIJAL -UTROŠEN	MATER- ZALIHE	ROBA- UTROŠENA	USLUGE	
FARMAKOM	181.744		22	10.350	192.116
MLEKARA					
STANDARD				2.955	2.955
GUČA			24		24
7.JULI				1.538	1.538
FAS					
LIVNICA					
ZAJAČA					
SUVA RUDA					

<b>LECE</b>					
<b>FARMAKOM FINANCE</b>	75.230	6.657	9.516	6.839	98.242
<b>RETAIL GROUP</b>	437.198	8.236	37.143	14.398	496.975
<b>UKUPNO</b>	694.172	14.893	46.705	36.080	791.850

**PRIHOD OD PRODAJE KUPCIMA - MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA ZA 01-12/2013**

ZAVISNO PRAVNO LICE	PRIHOD			
	PROIZVODI	USLUGE	ROBA	UKUPNO
<b>FARMAKOM</b>	4.960	925	1.880	7.765
<b>MLEKARA</b>				
<b>STANDARD</b>	17			17
<b>GUČA</b>	1.396			1.396
<b>7.JULI</b>	8.689	274	125	9.088
<b>FAS</b>	4.297	535	18	4.850
<b>LIVNICA</b>				
<b>ZAJAČA</b>	1.139	814		1.953
<b>SUVA RUDA</b>				
<b>LECE</b>	2.373			2.373
<b>FARMAKOM FINANCE</b>	176.135		81	176.216
<b>RETAIL GROUP</b>	1.731.858	227	433.365	2.165.450
<b>UKUPNO</b>	1.930.864	2.775	435.469	2.369.108

**PRILIVI I ODLIVI GOTOVINE PO OSNOVU POZAJMICA - TOKOVI GOTOVINE**

<i>Deo AOP</i>	<i>IZNOS</i>
327	22.128
331	-

**RAZLIKA U CENI ROBE I ODSUPANJE OD CENE KOŠTANJA GOTOVIH PROIZVODA**

<b>PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA</b>	3.463.180
<b>TROŠKOVI PRODATIH PROIZVODA I USLUGA</b>	3.750.410
<b>RAZLIKA</b>	(287.230)
<b>%</b>	(7,65)

<b>PRIHODI OD PRODAJE ROBE</b>	486.421
<b>NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE</b>	483.305
<b>RAZLIKA</b>	3.116
<b>%</b>	0,65

### 33. POTENCIJALNE OBAVEZE

#### a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

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

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

Društvo vodi više sudskih sporova koji nisu od materijalnog značaja. Sporovi u kojima se Društvo pojavljuje kao tužilac obuhvaćeni su u okviru potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, a sporovi u kojima se Društvo pojavljuje kao tuženi u okviru obaveza prema dobavljačima i ostalim obavezama.

Na kraju 2013. godine Rukovodstvo Društvo je preispitalo sve aktuelne sporove i veruje u pozitivan ishod ovih sporova.

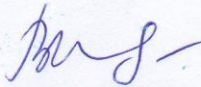
### 34. MATERIJALNO ZNAČAJNA GREŠKA IZ RANIJIH GODINA

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno neraspoređenog gubitka iz ranijih godina na način utvrđen u MRS8. Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 5% ukupnih prihoda

U Šapcu, 28. februar 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje

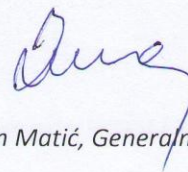
finansijskih izvestaja



Vesna Cvejić, Finansijski direktor



Zakonski zastupnik



Zoran Matić, Generalni direktor



КОНЦЕРН "ФАРМАКОМ М.Б." ШАБАЦ  
АД МЛЕКАРА ШАБАЦ  
Број: 539  
Датум: 30.04 2014 год.

*Iz naše prirode*



MLEKARA ŠABAC

**KONCERN "FARMAKOM M.B." • AD "MLEKARA" Šabac**

Krsmanovača b.b., 15000 Šabac, Tel. (+381 15) 341 191, 349 269, Fax. (+381 15) 341 193  
www.farmakommb.com, E-mail: office@mlekara.farmakom.co.rs

PIB: 102056739, Matični broj: 7171366, Reg. broj: 09907171366, Šifra delatnosti: 1051  
Reg. kod APR u Beogradu BD.3473 / 05 od 03.03.2005.

**BANKE - TEKUĆI RAČUNI**

205-23146-05 Komercijalna banka a.d. Beograd  
105-1270-02 AIK banka Niš, ekspozitura Beograd  
160-187424-16 Banca Intesa a.d. Beograd  
265-6210310003376-67 Raiffeisenbank a.d. Beograd

Datum 30.04.2014.god.

PREDMET: Izjava

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvestaja za 2013 godinu je Vesna Cvejic.



*Zoran Matic*  
-----  
Gen.dir Zoran Matic

*Iz naše prirode*



**MLEKARA ŠABAC**

КОНЦЕРН "ФАРМАКОМ М.Б." ШАБАЦ  
АД МЛЕКАРА ШАБАЦ  
Број: 537  
Датум: 30.04. 2014 год.

**KONCERN "FARMAKOM M.B." • AD "MLEKARA" Šabac**

Krsmanovača b.b., 15000 Šabac, Tel. (+381 15) 341 191, 349 269, Fax. (+381 15) 341 193  
www.farmakomb.com, E-mail: office@mlekara.farmakom.co.rs

PIB: 102056739, Matični broj: 7171366, Reg. broj: 09907171366, Šifra delatnosti: 1051  
Reg. kod APR u Beogradu BD.3473 / 05 od 03.03.2005.

**BANKE - TEKUĆI RAČUNI**

205-23146-05 Komercijalna banka a.d. Beograd  
105-1270-02 AIK banka Niš, ekspozitura Beograd  
160-187424-16 Banca Intesa a.d. Beograd  
265-6210310003376-67 Raiffeisenbank a.d. Beograd

Datum 30.04.2014.god.

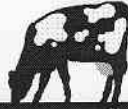
**PREDMET: Izjava**

Izjavljujem da finansijski izvestaji za 2013 godinu nisu usvojeni od strane organa društva.



Gen.dir Zoran Matic

*Iz naše prirode*



**MLEKARA ŠABAC**

KONCERN "FARMAKOM M.B." ŠABAC  
AD MLEKARA ŠABAC  
Број: 536  
Датум: 30.04.2014 год.

**KONCERN "FARMAKOM M.B." - AD "MLEKARA" Šabac**

Krsmanovača b.b., 15000 Šabac, Tel. (+381 15) 341 191, 349 269, Fax. (+381 15) 341 193  
www.farmakommb.com, E-mail: office@mlekara.farmakom.co.rs

PIB: 102056739, Matični broj: 7171366, Reg. broj: 09907171366, Šifra delatnosti: 1051  
Reg. kod APR u Beogradu BD.3473 / 05 od 03.03.2005.

**BANKE - TEKUĆI RAČUNI**

205-23146-05 Komercijalna banka a.d. Beograd  
105-1270-02 AIK banka Niš, ekspozitura Beograd  
160-187424-16 Banca Intesa a.d. Beograd  
265-6210310003376-67 Raiffeisenbank a.d. Beograd

Datum 30.04.2014.god.

**PREDMET: Izjava**

Izjavljujem da finansijski izvestaji za 2013 godinu nisu revidirani tj.da nije obavljena revizija do datuma dostavljanja godisnjih izvestaja.



Gen.dir Zoran Matic

*Iz naše prirode*



**MLEKARA ŠABAC**

КОНЦЕРН "ФАРМАКОМ М.Б." ШАБАЦ  
АД МЛЕКАРА ШАБАЦ  
Број: 361  
Датум: 29.03. 2014 год.

**KONCERN "FARMAKOM M.B." • AD "MLEKARA" Šabac**

Krsmanovača b.b., 15000 Šabac, Tel. (+381 15) 341 191, 349 269, Fax. (+381 15) 341 193  
www.farmakommb.com, E-mail: office@mlekara.farmakom.co.rs

PIB: 102056739, Matični broj: 7171366, Reg. broj: 09907171366, Šifra delatnosti: 1051  
Reg. kod APR u Beogradu BD.3473 / 05 od 03.03.2005.

**BANKE - TEKUĆI RAČUNI**

205-23146-05 Komercijalna banka a.d. Beograd  
105-1270-02 AIK banka Niš, ekspozitura Beograd  
160-187424-16 Banca Intesa a.d. Beograd  
265-6210310003376-67 Raiffeisenbank a.d. Beograd

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2013. GODINI

AD „Mlekara,, Šabac je poslovnu 2013. godinu počela veoma ambiciozno sa akcentom na širenju tržišta, pre svega izvoznih. Medjutim, 17 Aprila 2013. godine je došlo do blokade poslovnih računa društva koja do kraja 2013. godine i do današnjeg dana nije skinuta. Do kraja godine ulagani su maksimalni naponi na održanju kontinuiteta proizvodnje, očuvanju sirovinske baze, domaćih i stranih tržišta. Operativan rad nabavke i finansijski poslovi (otprema i naplata robe, kao i nabavka sirovina i repromaterijala) je obavljan preko povezanih preduzeća iz sastava Koncerna : „Farmakom finance,, i „Farmakom retail group,, Šabac.

„Mlekara,, Šabac je u tako složenim uslovima poslovanja preradila 50.834 tone mleka , što u uslovima zaoštrene konkurencije domaćih i stranih mlekara predstavlja zadovoljavajući rezultat. U strukturi proizvoda čak je ostvareno povećanje prodaje krem sireva ( sirko i krem alakajmak), dok je proizvodnja fete ostala na nivou iz prethodne godine. Povećanje prodaje ovih proizvoda je posledica očuvanja ruskog tržišta i povećanja količina na istom. Plasman na domaćem tržištu zbog nedostatka sirovine i otežane realizacije je bio manji od prošlogodišnjeg.

Kao posledica svega toga u 2013. godini ostvaren je gubitak od 1.696.437 hiljada dinara.

Tokom 2013. godine Revizorska kuća „KPMG,, pristupila je izradi UPPR ( Unapred pripremljenog programa restrukturiranja) koji bi trebao biti usvojen narednih dana. Primena ovog programa dovešće do normalizacije uslova poslovanja i finansijske stabilizacije društva, samim tim i do znatno povoljnijih rezultata poslovanja.

KONCERN „FARMAKOM MB,, ŠABAC

AD „MLEKARA,, ŠABAC



Gen. direktor Zoran Matić