

**Konsolidovani godišnji izveštaj za
2013. godinu AD Imlek**

SADRŽAJ

1. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI, U CELINI

3. KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

5. NAPOMENA/OBAVEŠTENJE DA KONSOLIDOVNI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI NISU USVOJENI

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
07042701 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
850 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**

BILANS STANJA - konsolidovani



7005024375496

na dan **31.12.2013. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodne godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		22125017	19735049
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003	14	3182338	2598322
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	15	1199924	1241668
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		16130579	14259258
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	16	16093004	14204258
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008	17	37575	55000
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		1612176	1635801
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	18	88571	80991
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	19	1523605	1554810
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		15569980	13427036
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20	3548799	2988425
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	21	32154	111178
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		11989027	10327433
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	22	8251546	6700874
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		1636	3945
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	23	2107220	2298354
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	24	1130714	887298

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		497911	436962
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	12	73208	41605
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		37768205	33203690
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		37768205	33203690
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		722800	275901
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	25	13931130	12460067
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		5189952	5379740
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		2141587	2103198
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		406517	400376
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		2559	1007
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1672	1748
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		6498201	4853638
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		306014	276144
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		23638115	20554474
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	26	201435	188478
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		5062600	4262643
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	27	3139953	2193641
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	28	1922647	2069002
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		18374080	16103353
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	29	12218429	10491048
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	30	4694404	4504576
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		453408	490431
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		895784	531265
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		112055	86033

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		198960	189149
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		37768205	33203690
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		722800	275901

U BEOGRADU dana 28.4. 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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	[] [] [] [] [] [] [] [] PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 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

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005024375502

u period 01.01.2013 do 31.12.2013

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)	201		39665783	30382330
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	38768166	29335145
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		160042	127800
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		467989	145605
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		255252	211672
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	524838	985452
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		33890922	26650939
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		531856	370207
51	2. Troškovi materijala	209	7	20774928	16949027
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		3601282	2300255
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	8	1698911	1382439
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	9	7283945	5649011
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		5774861	3731391
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	10	1070198	1452700
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	10	1566154	1703153
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	11	426171	666158
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	11	1107693	1079925
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		4597383	3067171
	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	
				Tekuca godina	Prethodne godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		4597383	3067171
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	12	601946	250903
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	12	29138	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	12	0	18944
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		3966299	2835212
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		627907	76333
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		3338392	2758879
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	13	425	318
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Beogradu dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno 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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 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**

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005024375519

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodne godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	41548527	31070073
1. Prodaja i primljeni avansi	302	39999649	29452628
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	70649	173843
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1478229	1443602
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	36142869	27321574
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	30271872	23809607
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	3500816	2236680
3. Placene kamate	308	800637	399886
4. Porez na dobitak	309	544433	207309
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	1025111	668092
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	5405658	3748499
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	1018509	466963
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	250866	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	665575	180506
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	87454	279524
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	14591	6932
5. Primljene dividende	318	23	1
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	4305230	7748347
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	2834454	5336095
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1267698	1497007
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	203078	915245
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	3286721	7281384

POZICIJA	ACP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
I	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	4306870	7239704
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	112
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	4306870	7239592
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	6183133	3277913
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	2680896	1454094
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	2304534	972033
3. Finansijski lizing	332	677952	274640
4. Isplacene dividende	333	519751	577146
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	3961791
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	1876263	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	46873906	38776740
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	46631232	38347834
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	242674	428906
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	887298	447587
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	4176	12489
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	3434	1684
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1130714	887298

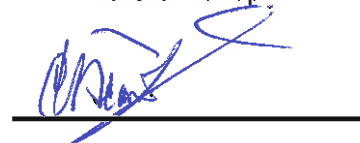
u Београд dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



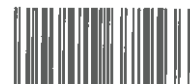
Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12, 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	<input type="text"/> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005024375533

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	5034756	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	5034756	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	523518	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	5379740	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	5379740	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	200643	424		437		450	180384
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	390431	425		438		451	180384
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	413	5189952	426		439		452	

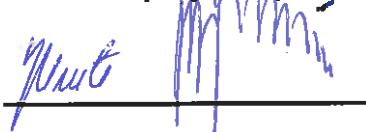
Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	453	1952953	466	350260	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	1952953	469	350260	482	1595	495	326
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	150245	470	55260	483	3358	496	1422
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	5144	484	3946	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	459	2103198	472	400376	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	2103198	475	400376	488	1007	501	1748
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	39194	476	19407	489	1552	502	283
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	805	477	13266	490		503	359
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	465	2141587	478	406517	491	2559	504	1672

Red br	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitla (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol 2+3+4+5+6+ 7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	505	3063850	518		531	178534	544	10224554
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	3063850	521		534	178534	547	10224554
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	3647175	522		535	276144	548	4101990
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1857387	523		536	178534	549	1866477
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	511	4853638	524		537	276144	550	12460067
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	4853638	527		540	276144	553	12460067
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	4221277	528		541	410652	554	4251522
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	2576714	529		542	380782	555	2780459
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	517	6498201	530		543	306014	556	13931130

Red br	OPIS	ADP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		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 tekucoj 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 BEOGRADU dana 28.4. 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, 3/2014)

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

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

S A D R Ž A J:

Konsolidovani finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4-5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7-50

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	Napomena	2013.	2012.
Poslovni prihodi		39.665.783	30.382.330
Prihodi od prodaje	5	38.768.166	29.335.145
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		160.042	127.800
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		467.989	145.605
Smanjenje vrednosti zaliha i učinaka		255.252	211.672
Ostali poslovni prihodi	6	524.838	985.452
Poslovni rashodi		33.890.922	26.650.939
Nabavna vrednost prodate robe		531.856	370.207
Troškovi materijala	7	20.774.928	16.949.027
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda		3.601.282	2.300.255
Troškovi amortizacije i rezervisanja	8	1.698.911	1.382.439
Ostali poslovni rashodi	9	7.283.945	5.649.011
Poslovna dobit		5.774.861	3.731.391
Finansijski prihodi	10	1.070.198	1.452.700
Finansijski rashodi	10	1.566.154	1.703.153
Ostali prihodi	11	426.171	666.158
Ostali rashodi	11	1.107.693	1.079.925
Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		4.597.383	3.067.171
Dobitak pre oporezivanja		4.597.383	3.067.171
Porez na dobit	12		
Poreski rashod perioda		601.946	250.903
Odloženi poreski rashodi perioda		29.138	-
Odloženi poreski prihodi perioda		-	18.944
Neto dobitak		3.966.299	2.835.212
Neto dobitak koji pripada manjinskim akcionarima		627.907	76.333
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		3.338.392	2.758.879
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	13	425	318
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN 31. DECEMBAR 2013. GODINE**

U hiljadama RSD	Napomene	2013.	2012.
AKTIVA			
Stalna imovina		22.125.017	19.735.049
Goodwill	14	3.182.338	2.598.322
Nematerijalna ulaganja	15	1.199.924	1.241.668
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	16.093.004	14.204.258
Biološka sredstva	17	37.575	55.000
Učešća u kapitalu	18	88.571	80.991
Ostali dugoročni finansijski plasmani	19	1.523.605	1.554.810
Obrtna imovina		15.569.980	13.427.036
Zalihe	20	3.548.799	2.988.425
Stalna sredstva namenjena prodaji	21	32.154	111.178
Potraživanja	22	8.251.546	6.700.874
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		1.636	3.945
Kratkoročni finansijski plasmani	23	2.107.220	2.298.354
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	24	1.130.714	887.298
Porez na dodatu vrednost i AVR		497.911	436.962
Odložena poreska sredstva	12	73.208	41.605
UKUPNA AKTIVA		37.768.205	33.203.690
VANBILANSNA AKTIVA		722.800	275.901

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN 31. DECEMBAR 2013. GODINE (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	2013.	2012.
PASIVA			
Kapital	25	13.931.130	12.460.067
Osnovni kapital		5.189.952	5.379.740
Rezerve		2.141.587	2.103.198
Revalorizacione rezerve		406.517	400.376
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV		2.559	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		1.672	1.748
Neraspoređeni dobitak		6.498.201	4.853.638
Otkupljene sopstvene akcije		306.014	276.144
Dugoročna rezervisanja i obaveze		5.264.035	4.451.121
Dugoročna rezervisanja	26	201.435	188.478
Dugoročni krediti	27	3.139.953	2.193.641
Ostale dugoročne obaveze	28	1.922.647	2.069.002
Kratkoročne obaveze		18.374.080	16.103.353
Kratkoročne finansijske obaveze	29	12.218.429	10.491.048
Obaveze iz poslovanja	30	4.694.404	4.504.576
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		453.408	490.431
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda		895.784	531.265
Obaveze po osnovu poreza na dobit		112.055	86.033
Odložene poreske obaveze		198.960	189.149
UKUPNA PASIVA		37.768.205	33.203.690
VANBILANSNA PASIVA		722.800	275.901

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
NA DAN 31. DECEMBAR 2013. GODINE**

U hiljadama RSD	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacije rezerve	Ner.dobici po osnovu HOV	Ner.gubici po osnovu HOV	Neraspored. dobit	Otkup. sopstvene akcije	Ukupno
Stanje na dan 01. januar 2013. godine	5.379.740	2.103.198	400.376	1.007	1.748	4.853.638	276.144	12.460.067
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	3.966.299	-	3.966.299
Promene u obimu konsolidovanja	200.643	34.727	-	-	283	242.996	319	477.764
Usklađivanje vred. plasmata sa tržišnim uslovima	-	-	-	1.552	(359)	-	-	1.911
Raspodela nerasporedjene dobiti – isplata dividende	-	-	-	-	-	(522.517)	-	(522.517)
Raspodela nerasporedjene dobiti – ostalo	-	4.466	-	-	-	(1.727)	-	2.739
Revalorizacija nem. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	(12.844)	-	-	11.982	-	(862)
Poništenje sopstvenih akcija	(380.177)	-	-	-	-	-	(380.177)	-
Otkup sopstvenih akcija	-	-	-	-	-	(1.949.091)	410.333	(2.359.424)
Promene učešća u kapitalu manjinskih akcionara	(11.385)	(2.830)	(422)	-	-	(17.074)	(605)	(31.106)
Kursne razlike i ostale promene	1.131	2.026	19.407	-	-	(86.305)	-	(63.741)
Stanje na dan 31. decembar 2013. godine	5.189.952	2.141.587	406.517	2.559	1.672	6.498.201	306.014	13.931.130

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 mlekara“ 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“ a.d. Beograd, usled čega dolazi do smanjenja kapitala društva deljenika AD „Imlek“.

Osnovna delatnost je prerada mleka i proizvodnja sira. Akcije Društva se kotiraju na berzi od 01.04.2004.

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

2 Osnova za sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Grupa vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane 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 konsolidovane 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 konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Priloženi konsolidovani 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 i 2/2010 i 101/12, 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.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 29.04.2014. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje konsolidovanih 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 Grupe, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.4.3 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.4.3 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.6.1 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

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

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe, u kojima su konsolidovani finansijski izveštaji AD Imleka i sledećih povezanih pravnih lica u kojima AD Imlek ostvaruje direktno i indirektno učešće u kapitalu, u navedenim procentima:

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U 2002. godini AD Imlek osniva Društvo za proizvodnju i preradu mleka i mlečnih proizvoda, promet i usluge Imlek Boka doo, Zelenika. Shodno osnivačkom ulogu, AD Imlek raspolaže sa 100% udela u Imlek Boki doo.

U 2007. godini AD Imlek kupovinom akcija postaje vlasnik 74,60% kapitala IMB Mlekara AD, Bitola.

U 2008. godini AD Imlek postaje 100% vlasnik East Milk doo, Sarajevo.

U 2010. godini AD Imlek kupovinom akcija Mljekare Banja Luka postaje vlasnik 64,14% kapitala. Od 2011. godine AD Imlek povećava svoje učešće u kapitalu Mljekare Banja Luka i do 2013. godine stiže 83,75% učešća.

U 2010. godini AD Imlek kupovinom udela postaje vlasnik 76,08% kapitala Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica. U decembru 2012. godine, Nadzorni odbor AD Imleka je doneo Odluku o povećanju osnivačkog uloga u Mlijekoprodukt doo, konverzijom potraživanja u osnivački ulog i uplatom na poslovni račun. Uplatom na poslovni račun u decembru 2012. godine, AD Imlek je stekao direktno učešće u kapitalu od 69,52%. Konverzija potraživanja u osnivački ulog je izvršena u februaru 2013. godine kada je Sud BIH doneo Rešenje o povećanju osnivačkog kapitala Mlijekoprodukt doo. AD Imlek postaje vlasnik 75,19% kapitala Mlijekoprodukt doo. AD Imlek ostvaruje i indirektno učešće u kapitalu Mlijekoprodukta doo, preko Mljekare ad, Banja Luka.

U oktobru 2013. godine AD Imlek je doneo 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 učešća u kapitlu Mlijekoprodukta doo.

Kupovinom udela u kapitalu, AD Imlek postaje 100% vlasnik Balkan Dairy Products BV u 2012. godini. Kako je Balkan Dairy Products BV vlasnik Mljekare Sinj doo, AD Imlek ostvaruje indirektno učešće u kapitalu Mljekare Sinj doo.

U 2012. godini AD Imlek kupovinom akcija Koncerna Bambi ad, Požarevac postaje vlasnik 65,22% kapitala. Poništenjem sopstvenih akcija Koncerna Bambi ad, koje je sprovedeno u Centralnom registru HoV u maju 2013. godine, povećano je učešće u kapitalu na 69,04%. U oktobru 2013. godine AD Imlek prodaje 10.500 akcija i time smanjuje učešće za 3,09%, odnosno sa 31.12.2013. godine učešće u kapitalu iznosi 65,96%.

U oktobru 2013. godine, AD Imlek je kupovinom 1.889.129 akcija stiže 82,48% učešća u kapitalu Mlekare ad, Subotica.

(i) Grupa

Grupu čine Društvo, kao matično pravno lice i gore navedena zavisna pravna lica, sa navedenim % u vlasništvu Društva.

(ii) Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Grupe. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Konsolidovani finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

(iii) Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobiti, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Grupa 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 Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja/Obaveze 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 Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Primenjeni kursevi na dan bilansa stanja su sledeći:

Valuta	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
EUR	114,6421	113,7183
CHF	93,5472	94,1922
USD	83,1282	86,1763
MKD	1,8638	1,8491
BAM	58,6156	58,1432
HRK	15,0102	15,0708

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 račun Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja Grupa 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 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.

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 60 god.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

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

Prezentovane stope amortizacije primenjivane su kod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2013. 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 računu 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 u toku trajanja ugovora o lizingu finansijski lizing se 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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- 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, Grupa 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 išta 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.

3.4.5. 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 išta 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.

3.4.6. 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.

3.4.7. 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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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 utroška 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

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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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 Grupe 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 komisije 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 ili za naplatu pokrenut platni nalog ili tužba. Smanjenje ispravke vrednosti ulazi u prihod.

3.6.2. Druga potraživanja

Potraživanja za kamatu obuhvataju obračunate, a nenaplaćene 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.

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,

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- 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 prihodi i rashodi 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

Grupa o formira Statutarne rezerve u skladu sa Statutom Grupa 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 Grupe 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, Grupa 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, Grupa 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 stanja, 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 knjiže 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
- 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 /račun 479/ - predstavlja razliku između obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu Grupe 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.

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 komisijonu ili konsignacionu prodaju.

Osnovni direktni poslovni rashodi

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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 Grupe.

Ovde se obuhvataju sledeći troškovi:

- troškovi osiguranja,
- troškovi za održavanje 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 Grupe (marketing, finansije, ostalo) i njih čine sledeći troškovi:

- troškovi amortizacije ostalih sredstava,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi čišćenja,
- ostali troškovi goriva i energije,
- troškovi održavanja ostalih objekata
- troškovi osiguranja,
- troškovi advokatskih usluga,
- sudski troškovi,
- troškovi revizije,
- troškovi sajмова, reklama, marketing
- troškovi ostalih poreza,
- troškovi savetovanja i drugih intelektualnih usluga, obrazovanja i usavršavanja radnika,
- troškovi transportnih usluga i posta,
- 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 rashodi

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Neposlovni rashodi predstavljaju:

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

3.10. Klasa :6 Prihodi

Prihod je bruto priliv ekonomskih koristi u određenom periodu, koji se ostvaruju iz redovnih aktivnosti Grupe, 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,
- prihode 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.

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 Grupa ostvarila na osnovu subvencija Vlade Republike Srbije za isporučeno sirovo mleko i druga bespovratna sredstva. 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 umanjeanjem 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 neiskorišćeni poreski krediti mogu se koristiti u narednim poreskim periodima po redosledu ulaganja.

3.12. Zarada po akciji

Grupa izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoima običnih akcija Grupe, 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 postojele 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 konsolidovani 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 (pouzdan) 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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Rukovodstvo Grupe smatra da Grupa posluje u jednom poslovnom segmentu. Grupa najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4 Upravljanje finansijskim rizicima

Grupa je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložena određenim finansijskim rizicima i to:

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

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

4.1. Tržišni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

Grupa je izložena 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, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	HRK	CHF	Ostale valute	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	82.686	65.817	2.577	13.547	-	47	164.674
Potraživanja	1.233.935	328.501	407.959	131.595	-	72	2.102.062
Kratkoročni fin. plasmani	1.971.406	16.058	44.142	25.678	-	-	2.057.284
Dugoročni fin. plasmani	679.270	17.009	91.719	-	-	-	787.998
Ukupno	3.967.297	427.385	546.397	170.820	-	119	5.112.018
Kratkoročne fin. obaveze	11.964.030	77.505	28.317	-	13.975	-	12.083.827
Obaveze iz poslovanja	494.926	94.950	472.320	9.093	2.573	13.179	1.087.041
Dugoročne obaveze	4.363.122	121.012	573.211	-	5.255	-	5.062.600
Ostale obaveze	22.252	314.125	188.131	3.477	-	-	527.985
Ukupno	16.844.330	607.592	1.261.979	12.570	21.803	13.179	18.761.453
Neto devizna pozicija	(12.877.033)	(180.207)	(715.582)	158.250	(21.803)	(13.060)	(13.649.435)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	HRK	CHF	Ostale valute	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	131.046	34.423	6.348	6.195	-	63	178.075
Potraživanja	765.415	262.866	304.161	87.810	-	77	1.420.329
Kratkoročni fin. plasmani	2.012.009	-	47.370	25.699	-	-	2.085.078
Dugoročni fin. plasmani	496.983	-	37.908	-	-	-	534.891
Ukupno	3.405.453	297.289	395.787	119.704	-	140	4.218.373
Kratkoročne fin.obaveze	9.016.664	95.709	28.088	-	25.587	-	9.166.048
Obaveze iz poslovanja	830.293	132.731	441.174	5.676	-	228	1.410.102
Dugoročne obaveze	3.307.554	75.518	860.114	-	19.459	-	4.262.645
Ostale obaveze	4.439	280.791	168.626	1.179	-	-	455.035
Ukupno	13.158.950	584.749	1.498.002	6.855	45.046	228	15.293.830
Neto devizna pozicija	(9.753.497)	(287.460)	(1.102.215)	112.849	(45.046)	(88)	(11.075.457)

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	2.321.707	2.351.082
Finansijske obaveze	1.681.481	1.274.494
	<u>640.226</u>	<u>1.076.588</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.018.078	508.409
Finansijske obaveze	14.230.619	11.747.366
	<u>(13.212.541)</u>	<u>(11.238.957)</u>

S obzirom da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Grupe 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 izlaže Grupu kamatnom riziku tokova gotovine. Obaveze po kreditima sa varijabilnom kamatnom stopom su vezane za Euribor i Belibor.

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

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa 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.

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembar 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	1.130.714	-	-	-	1.130.714
Potraživanja	7.772.980	453.796	24.770	-	8.251.546
Kratkoročni finansijski plasmani	458.744	1.620.723	27.753	-	2.107.220
Dugoročni finansijski plasmani	4.327	11.258	1.463.182	44.838	1.523.605
Ostala potraživanja	489.168	6.027	521	2.195	497.911
Ukupno	9.855.933	2.091.804	1.516.226	47.033	13.510.996
Kratkoročne finansijske obaveze	785.875	2.784.054	8.648.500	-	12.218.429
Obaveze iz poslovanja	4.476.202	179.487	38.715	-	4.694.404
Dugoročne obaveze	-	-	4.251.854	810.746	5.062.600
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.301.156	38.031	1.208	8.797	1.349.192
Ukupno	6.563.233	3.001.572	12.940.277	819.543	23.324.625
Ročna neusklađenost	3.292.700	(909.768)	(11.424.051)	(772.510)	(9.813.629)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, dan 31. decembar 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	887.298	-	-	-	887.298
Potraživanja	6.143.880	556.994	-	-	6.700.874
Kratkoročni finansijski plasmani	1.235.666	1.062.688	-	-	2.298.354
Dugoročni finansijski plasmani	38.266	22.930	1.417.291	76.323	1.554.810
Ostala potraživanja	436.962	-	-	-	436.962
Ukupno	8.742.072	1.642.612	1.417.291	76.323	11.878.298
Kratkoročne finansijske obaveze	353.748	2.800.395	7.336.905	-	10.491.048
Obaveze iz poslovanja	4.066.019	438.557	-	-	4.504.576
Dugoročne obaveze	-	-	3.940.774	321.869	4.262.643
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.011.040	560	1.300	8.796	1.021.696
Ukupno	5.430.807	3.239.512	11.278.979	330.665	20.279.963
Ročna neusklađenost	3.311.265	(1.596.900)	(9.861.688)	(254.342)	(8.401.665)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupe kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Grupe 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.

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, 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 Grupe 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	6.567.274	5.587.925
Kupci u inostranstvu	2.186.433	1.597.638
Ispravka vrednosti	<u>(1.299.752)</u>	<u>(1.105.517)</u>
Ukupno	<u>7.453.955</u>	<u>6.080.046</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2013.</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>
Nedospela potraživanja	5.177.794	830	4.430.468	1.959
Docnja od 0 do 30 dana	1.692.021	8.741	1.296.514	17.862
Docnja od 31 do 60 dana	333.261	5.501	201.286	14.013
Docnja od 61 do 90 dana	67.651	6.425	140.539	16.499
Docnja od 91 do 120 dana	243.661	47.258	96.217	65.591
Docnja od 121 do 360 dana	169.069	169.069	81.728	81.728
Docnja preko 360 dana	1.070.250	1.061.928	938.811	907.865
Ukupno	<u>8.753.707</u>	<u>1.299.752</u>	<u>7.185.563</u>	<u>1.105.517</u>

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Stanje 1. januara	1.105.518	696.591
Povećanja	241.543	443.977
Smanjenja	<u>(47.309)</u>	<u>(35.051)</u>
Stanje na dan	<u>1.299.752</u>	<u>1.105.517</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, Grupa 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 Grupa postaje izložena kreditnom riziku po tom osnovu.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2013.</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodane junice	323.043	10.973	420.862	8.697
- za date zajmove	426.782	169.378	188.966	6.423
- ostalo	<u>235.856</u>	<u>95.860</u>	<u>83.492</u>	<u>69.740</u>
Ukupno	<u>985.681</u>	<u>276.211</u>	<u>693.320</u>	<u>84.860</u>

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Koeficijent zaduženosti Grupe je dat u sledećoj tabeli:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	17.281.243	14.753.691
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>(1.143.251)</u>	<u>(917.204)</u>
Neto dugovanje	16.137.992	13.836.487
Sopstveni kapital	<u>13.931.130</u>	<u>12.460.067</u>
Kapital – ukupno	<u>30.069.122</u>	<u>26.296.554</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>54%</u>	<u>53%</u>

5 Prihodi od prodaje

U hiljadama RSD	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu	26.581.559	20.015.450
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na stranom tržištu	12.069.561	9.233.401
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	117.046	86.294
Ukupno	<u>38.768.166</u>	<u>29.335.145</u>

6 Ostali poslovni prihodi

U hiljadama RSD	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihod od zakupa	456.834	830.241
Prihod od prefakturisanih troškova goriva	6.786	90.751
Ostali prihodi	61.218	64.460
Ukupno	<u>524.838</u>	<u>985.452</u>

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi sirovog mleka	11.648.951	10.067.133
Troškovi ostalog osnovnog materijala (brašno, šećer, maslac...)	2.331.882	904.174
Troškovi ambalaže	4.065.286	3.504.565
Troškovi ostalog pomoćnog materijala	736.613	780.185
Troškovi ostalog mat.(rez.delovi, kanc.mat., sred.za čišćenje...)	635.600	520.584
Troškovi pare i vode	372.358	331.060
Troškovi goriva i energije	984.238	841.326
Ukupno	<u>20.774.928</u>	<u>16.949.027</u>

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

8 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	1.675.703	1.350.199
- nematerijalna ulaganja	23.208	32.240
Ukupno	1.698.911	1.382.439

9 Ostali poslovni rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	2.227.156	1.901.237
Troškovi transporta materijala i ostali transportni troškovi	32.795	19.780
Troškovi reklame i sponzorstva	1.631.584	827.318
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tele. usluge)	59.519	46.677
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	408.593	327.984
Troškovi zakupa	219.151	337.833
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	150.408	94.708
Troškovi advokatskih usluga	45.300	27.045
Troškovi revizije i knjigovodstvenih usluga	14.786	10.154
Troškovi konsultanatskih usluga	341.967	266.137
Troškovi komunalnih usluga	36.682	29.551
Troškovi ostalih usluga (zdrav. usluga, deratizacije, šped. usluga...)	98.937	68.953
Troškovi magacinskih usluga preko Nacionalne Logistike, No Mi	495.536	585.478
Troškovi usluga omladinske zadruge	15.450	11.433
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	84.263	83.704
Troškovi premije osiguranja	74.302	55.787
Troškovi platnog prometa, provizije i ostali banakarski troškovi	82.026	60.544
Troškovi na izradi učinaka	891.410	623.961
Troškovi higijenskog odražavanja i obezbeđenja	121.022	69.275
Troškovi suda, veštačenja i prinudne naplate	8.298	12.316
Troškovi poreza, naknada, carina ...	130.290	113.525
Ostali troškovi	114.470	75.611
Ukupno	7.283.945	5.649.011

10 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	390.822	229.453
Prihodi od zatezne kamate za vraćenu kaznu Komisije za zaštitu konkurencije	-	61.759

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Pozitivne kursne razlike	666.436	1.153.471
Ostali prihodi	12.940	8.017
Ukupno	1.070.198	1.452.700
Finansijski rashodi		
Kamate na kredite /pozajmice i zatezne kamate	(828.339)	(490.456)
Negativne kursne razlike	(721.655)	(1.170.324)
Ostali rashodi	(16.160)	(42.373)
Ukupno	(1.566.154)	(1.703.153)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(495.956)	(250.453)

11 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	87.483	51.265
Prihod od prodaje materijala	195.816	226.369
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	24.504	9.022
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	32.975	11.889
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	9.171	9.831
Naplaćena otpisana ostala potraživanja	65	564
Prihodi od naplate štete od osiguranja	14.063	14.266
Prihod po osnovu vraćene kazne Komisije za zaštitu konkurencije	-	254.886
Dobici od prodaje akcija	29.361	-
Ostali prihodi	32.733	88.066
Ukupno	426.171	666.158
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje osn. sredstava i troškovi rashoda osn. sredstava	(103.899)	(160.257)
Troškovi od prodaje materijala	(285.948)	(171.867)
Manjak materijala, gotovih proizvoda i robe	(20.245)	(42.990)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(154.276)	(114.898)
Otpis/obezvređenje potraživanja od kupaca	(110.151)	(130.768)
Otpis ostalih potraživanja	(3.252)	(8.794)
Obezvređenje potraživanja od proizvođača mleka	(207.325)	(19.506)
Obezvređenje potraživanja od povezanih lica	(35.661)	(59.496)
Obezvređenje osnovnih sredstava	(82.016)	(182.541)
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana	(394)	(25.382)
Obezvređenje zaliha	(38.166)	(24.835)
Ostali rashodi	(66.360)	(138.591)
Ukupno	(1.107.693)	(1.079.925)
Neto ostali prihodi/rashodi	(681.522)	(413.767)

12 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Poreski rashod perioda	(601.946)	(250.903)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	(29.138)	18.944
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(631.084)	(231.959)

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

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Dobitak pre oporezivanja	4.597.383	3.067.171
Obračunati porez po stopi od 15% (10% za 2012.god)	(689.607)	(306.717)
Efekti stalnih razlika	(99.603)	(86.202)
Efekti privremenih razlika	(40.037)	(45.641)
Ostale razlike	23.559	(4.548)
Iskorišćeni poreski kredit	203.742	192.204
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(601.946)	(250.903)
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski prihodi/(rashodi)	(29.138)	18.944
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha-poreski rashod	(631.084)	(231.959)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>13,73%</i>	<i>7,56%</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 umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Grupa nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 73.208 hiljada i obaveze u iznosu od RSD 198.960 hiljada nastali 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 konsolidovani finansijski izveštaj

Obračun poreskih sredstava:

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Početno stanje 01.01.	41.605	18.925
Privremena razlika	59.178	30.974
Ostale privremene razlike	(49)	(1.352)
Neiskorišćeni poreski krediti	(27.526)	(6.942)
Stanje na dan	73.208	41.605

Obračun poreskih obaveza:

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Početno stanje 01.01.	189.149	17.185
Privremena razlika (osnovna sredstva)	9.811	171.964
Stanje na dan	198.960	189.149

13 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	2013.	2012
Neto dobitak	3.338.392	2.758.879
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	7.849.164	8.671.080
Zarada po akciji (dinara)	425	318

14 Goodwill

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Koncern Bambi ad, Požarevac	2.338.364	2.338.364
Mlekara a.d., Subotica	584.016	-
Natura Milk, BIH	113.365	113.365
Balkan Dairy Product BV, Holandija	108.224	108.224
IMB Mlekara AD, Bitola, Makedonija	34.680	34.680
Mlijekoprodukt d.o.o., Kozarska Dubica, BIH	3.656	3.656
Mljekara Sinj d.o.o., Sinj, Hrvatska	33	33
Ukupno	3.182.338	2.598.322

Goodwill u iznosu od RSD 2.338.364 hiljada je nastao kupovinom akcija Koncern Bambi ad od strane AD Imleka i predstavlja razliku između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 28.09.2012. godine.
Goodwill u iznosu od RSD 584.016 hiljada je nastao kupovinom akcija Mlekare a.d., Subotica od strane AD Imleka i predstavlja razliku između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 15.10.2013. godine.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Goodwill u iznosu od RSD 113.365 hiljada je nastao kupovinom Nature Milk od strane Mlijekoprodukta na dan 01.08.2012. godine.

AD Imlek je kupovinom akcija Balkan Dairy Products BV, Holandija u ukupnom broju 23.400, stekao učešće u kapitalu 100%. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 30.04.2012. godine predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 108.224 hiljada.

AD Imlek je 16.10.2007. godine kupilo 81.002 akcije Mlekare Bitola u iznosu od RSD 2.079.184 hiljada kada je stekao 74,6% udela u vlasništvu. Procenom fer vrednosti Mlekare Bitola na dan 01.11.2007. godine utvrđena je vrednost kapitala u iznosu od RSD 2.721.984 hiljada. Deo kapitala od 74,6% koji se odnosi na Imlek je u vrednosti od RSD 2.044.504 hiljade. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 34.680 hiljada.

Goodwill u iznosu od RSD 3.656 hiljada se odnosi na razliku sticanja i fer vrednosti ulaganja u Mlijekoprodukt doo od strane Mljekare ad Banja Luka.

Goodwill u iznosu od RSD 33 hiljade se odnosi na razliku sticanja i fer vrednosti ulaganja u Mljekaru Sinj doo od strane Balkan Dairy Products BV, Holandija.

15 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Licence, softver, robne marke	Pravo na otkup mleka	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januar 2013.	1.457.448	448.254	22.550	434	1.928.686
Promene u obimu konsolidovanja	12.258	-	-	-	12.258
Nabavke	6.442	-	25.047	(434)	31.055
Ostalo (manjak, rashod...)	(2.327)	-	-	-	(2.327)
Prenos sa /na	19.656	-	(18.795)	-	861
Kursne razlike	9.746	57	-	-	9.803
Stanje na dan 31. decembar 2013.	1.503.223	448.311	28.802	-	1.980.336
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 1. januar 2013.	265.977	421.041	-	-	687.018
Promene u obimu konsolidovanja	9.826	-	-	-	9.826
Statusna promena (pripajanje Nature Milk u Mlijekoprodukt)	47.095	-	-	-	47.095
Tekuća amortizacija	23.208	-	-	-	23.208
Otplata u mleku	-	15.095	-	-	15.095
Ostalo (manjak, rashod...)	(2.327)	-	-	-	(2.327)
Kursne razlike	467	30	-	-	497
Stanje na dan 31. decembar 2013.	344.246	436.166	-	-	780.412
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013.	1.158.977	12.145	28.802	-	1.199.924
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.	1.191.471	27.213	22.550	434	1.241.668

16 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investic. nekretnine	Nekretnine, oprema u pripremi	Avansi postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim osn.sred.	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januar 2013.	469.187	7.276.247	15.393.043	680	1.023.949	79.133	1.170	24.243.409
Promene u obimu konsolidovanja	2.873	958.449	2.350.040	-	176.028	27.258	-	3.514.648
Nabavka	438	51.293	185.830	-	1.826.568	125.727	-	2.189.856
Prenos sa/na	2.471	337.216	1.861.981	-	(2.202.529)	-	-	(861)
Ostalo (manjak, rashod,...)	(12.116)	(23.250)	(462.000)	-	(28.891)	(5.874)	-	(532.131)
Prodaja	(575)	-	(630.506)	-	(236.281)	-	-	(867.362)
Kursne razlike	2.699	23.988	36.788	-	1.331	-	-	64.806
Stanje na dan 31. decembar 2013.	464.977	8.623.943	18.735.176	680	560.175	226.244	1.170	28.612.365
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2013.	-	2.642.819	7.378.824	680	-	15.658	1.170	10.039.151
Promene u obimu konsolidovanja	-	306.670	1.002.675	-	-	-	-	1.309.345
Statusna promena (pripajanje Nature Milk u Mlijekoprodukt)	-	-	14.547	-	-	-	-	14.547
Tekuća amortizacija	-	254.742	1.420.961	-	-	-	-	1.675.703
Prenos sa/na	-	(60.876)	60.823	-	-	-	-	(53)
Ostalo (manjak, rashod)	-	(350)	(407.523)	-	-	2.854	-	(405.019)
Prodaja	-	-	(139.746)	-	-	-	-	(139.746)
Kursne razlike	-	6.418	19.015	-	-	-	-	25.433
Stanje na dan 31. decembar 2013.	-	3.149.423	9.349.576	680	-	18.512	1.170	12.519.361
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013.								
	464.977	5.474.520	9.385.600	-	560.175	207.732	-	16.093.004
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.								
	469.187	4.633.428	8.014.219	-	1.023.949	63.475	-	14.204.258

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 1.271.879 hiljada (2012:RSD 912.739 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na linije za proizvodnju, transportna teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Grupu isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Na dan 31. decembra 2013. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Grupe nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane banke iznosi RSD 2.732.526 hiljada (2012: RSD 2.705.582 hiljada).

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	50.688	45.983
Učešće u kapitalu privrednih društva		
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Bambi park u likvidaciji	6.870	7.099
Ulaganje u ostala pravna lica	31.013	27.909
Ispravka vrednosti ulaganja u CEE Investment	(158.840)	(158.840)
Stanje na dan	88.571	80.991

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku	744.498	898.531
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	428.741	357.763
Dugoročna potraživanja od povezanih lica	182.620	119.522
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	120.597	127.959
Dugoročni depoziti	44.336	48.244
Ostalo	2.813	2.791
Stanje na dan	1.523.605	1.554.810

Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku odnose se na dugoročni deo avansa koji su AD Imlek i Koncern Bambi ad dali Pinku za zakup medijskog prostora do 2018. godine. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na potraživanja AD Imleka i Koncern Bambi ad od Knjaz Miloša ad po osnovu ugovora o preuzimanja ispunjenja. Pomenutim ugovorima, AD Imleka i Koncern Bambi ad preuzimaju obavezu povezanog lica prema Pinku.

Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati AD Imleku 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 između AD Imleka i Knjaz Miloša kojim AD Imlek preuzima obavezu Knjaz Miloša ad 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.

U 2012. godini zaključen je ugovor o preuzimanju ispunjenja između Koncern Bambi ad i Knjaz Miloša kojim Koncern Bambi preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku u iznosu EUR 871.326. 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 48.407 počev od avgusta 2015. godine.

Dugoročna potraživanja od zaposlenih se odnose na potraživanja za prodane stanove u iznosu RSD 28.211 hiljada i date zajmove zaposlenima u iznosu RSD 92.386 hiljada.

Zajmovi dati zaposlenima se odnose na zajmove date:

- Zaposlenima u AD Imleku za stambene potrebe u iznosu RSD 61.815 hiljada. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama i administrativnim zabranama na zarade zaposlenih. 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 26).
- Zaposlenima u Koncernu Bambi ad za stambene potrebe u iznosu RSD 30.571 hiljada, sa rokovima otplate do 40 godina, uz nominalnu kamatnu stopu koja se određuje na osnovu zvanične stope inflacije u Srbiji.

Dugoročni depoziti se odnose na:

- Dugoročni depozit AD Imleka kod Raiffeisenbank, Beograd u iznosu od RSD 21.407 hiljada, koji 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 1M EURIBOR + 0,2% godišnje kamatnoj stopi i dospeće je povezano sa dospećem kredita obezbeđenih radnicima.
- Dugoročni depozit Mlijekoprodukta kod Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u iznosu od RSD 22.928 hiljade, koji predstavlja depozit dat kao obezbeđenje za kredit odobren za kupovinu Nature Milk.

20 Zalihe

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Materijal	1.137.078	1.044.668
Rezervni delovi	384.619	338.348
Alat i inventar	52.961	47.277
Nedovršena proizvodnja	93.581	45.050
Gotovi proizvodi	1.245.661	803.457
Roba namenjena prodaji	117.727	170.256
Ispravka vrednosti zaliha	(169.800)	(127.428)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Dati avansi povezanim licima	14.905	-
Dati avans Pink-u	248.443	257.558
Dati avansi	447.214	418.713
Ispravka vrednosti avansa	(23.590)	(9.474)

Stanje na dan	3.548.799	2.988.425
----------------------	------------------	------------------

Povećanje zaliha gotovih proizvoda se odnosi na povećanje zaliha sterilizovanog mleka, sira i maslaca i mleka u prahu.

21 Stalna sredstva namenjena prodaji

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Nematerijalna ulaganja	252	133
Zemljište	5.043	4.369
Gradevinski objekti	5.256	40.600
Oprema	21.603	66.076

Stanje na dan	32.154	111.178
----------------------	---------------	----------------

22 Potraživanja

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Kupci u zemlji	6.550.930	5.530.873
Kupci – povezana lica u zemlji	16.344	57.052
Ispravka vrednosti	(985.482)	(794.103)
Neto kupci u zemlji	5.581.792	4.793.822
Kupci u inostranstvu	2.132.348	1.500.943
Kupci – povezana lica u inostranstvu	54.085	96.695
Ispravka vrednosti	(314.270)	(311.414)
Neto kupci u inostranstvu	1.872.163	1.286.224
Potraživanja za premije	403.167	317.345
Potraživanja za kamatu	6.466	7.120
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	391.967	226.967
Kratkoročna potraživanja od proizvođača mleka	110.174	73.255
Ostala kratkoročna potraživanja	128.348	174.440
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(100.732)	(68.222)
Ispravka vrednosti potraživanja od proizvođača mleka	(95.860)	(48.531)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(45.939)	(61.546)
Ostala kratkoročna potraživanja	797.591	620.828
Stanje na dan	8.251.546	6.700.874

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

23 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	223.100	161.884
Kratkoročni zajmovi dati povezanim licima	1.842.624	1.822.815
Kratkoročni zajmovi	343.926	-
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	219.402	289.246
Depozit u bankama	16.411	51.499
Ostali kratkoročni plasmani	28.772	380.432
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	2.107.220	2.298.354

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.

Kratkoročni zajmovi dati povezanim licima se odnose na zajmove date Knjaz Milošu ad od strane AD Imleka i Koncerna Bambi ad.

Kratkoročni zajmovi se odnose na zajam dat Idea d.o.o. U 2013. godini Aneksom Ugovora o zajmu, Idea d.o.o. se obavezuje da će, zajam vratiti uplatom na račun matičnog društva, a ne valutiranim menicama. To je uslovalo reklasifikaciju potraživanja koje matično društvo ima po osnovu datog zajma u iznosu od EUR 3.000.000 sa pozicije Ostali kratkoročni plasmani na poziciju Kratkoročni zajmovi.

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 AD Imleka i Koncerna Bambi ad u iznosu od RSD 14.991 hiljade i depozit Mlekare Bitola kod Stopanske banke, kao obezbeđenje za date garancije, u iznosu RSD 1.420 hiljada.

Ostali kratkoročni finansijski plasmani u iznosu RSD 25.678 hiljada odnose se na plasmane koje je Mljekara Sinj dala Državi Hrvatske, u skladu sa zakonom, radi dobijanja dozvole za uvoz mleka i mlečnih proizvoda u Hrvatsku.

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 206.458 hiljada. Navedeni iznos se odnosi na kratkoročni zajam u iznosu od RSD 165.304 hiljada, kamatu po istom u iznosu od RSD 26.154 hiljada (Napomena 22) i avans u iznosu od RSD 15.000 hiljada (Napomena 20).

24 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Tekući račun u dinarima	963.395	691.103
Devizni račun	163.252	174.593
Izdvojena novčana sredstva	2.975	20.009
Blagajna	1.092	1.593
Stanje na dan	1.130.714	887.298

Stanja na deviznim računima se uglavnom odnose na evre, makedonske denare, bosanske konvertibilne marke i hrvatske kune.

25 Kapital

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Akcijski kapital	5.189.952	5.379.740
Rezerve	2.141.587	2.103.198
Revalorizacione rezerve	406.517	400.376
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	2.559	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	(1.672)	(1.748)
Neraspoređena dobit	6.498.201	4.853.638
Otkupljene sopstvene akcije	(306.014)	(276.144)
Stanje na dan	13.931.130	12.460.067

Povećanje akcijskog kapitala u iznosu od RSD 200.643 hiljada je nastalo usled promene u obimu konsolidovanja, odnosno uključivanja Mlekare a.d., Subotica u konsolidaciju.

Smanjenje akcijskog kapitala se najvećim delom odnosi na poništenje 703.440 sopstvenih akcija matičnog društva u iznosu od RSD 379.858 hiljada.

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

Smanjenje pozicije neraspoređene dobiti se najvećim delom odnosi na raspodelu dividende u iznosu od RSD 522.517 hiljada. Druga smanjenja ove pozicije se odnose na razliku između tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 1.949.091 hiljada. Prema Odluci Skupštine akcionara, Mlekara Bitola je izvršila raspodelu dobiti iz ranijih godina na rezerve i investiranje, što je uslovalo smanjenje neraspoređene dobiti u iznosu RSD 4.466 hiljade.

Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 3.966.299 hiljada, promene u obimu konsolidovanja u iznosu RSD 242.966 hiljada.

Promene na pozicijama nerealizovani dobiti/gubici je rezultat svodenja 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 AD Imleka, Mljekare ad, Banja Luka i Koncerna Bambi ad, Požarevac.

U 2013. godini AD Imlek je otkupio 687.766 akcija, od toga je poništeno 244.687 akcija.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

U ukupnom kapitalu AD Imleku pripada:

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Akcijski kapital	4.346.939	4.726.796
Rezerve	1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve	56.706	51.415
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.004	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	(1.364)	(1.748)
Neraspoređena dobit	5.103.520	4.045.415
Otkupljene sopstvene akcije	(239.263)	(247.727)
Stanje na dan	10.985.906	10.293.522

Razlika u iznosu od RSD 2.945.224 hiljada do ukupne vrednosti kapitala pripada manjinskim vlasnicima Mlekare Bitola koji učestvuju sa 25,4 % u iznosu od RSD 828.092 hiljada, Mlekare ad Banja Luka koji učestvuju sa 16,25 % u iznosu od RSD -97.937 hiljada, Koncerna Bambi ad koji učestvuju sa 34,04% u iznosu od RSD 1.735.935 hiljada i Mlekare ad Subotica koji učestvuju sa 17,52% u iznosu RSD 479.134 hiljade.

26 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
Dugoročna rezervisanja za sudske sporove	28.765	28.538
Ostalo	13.702	
Stanje na dan	201.435	188.478

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 mlekara preuzela prema Gradskoj Direkciji za robne rezerve Novi Sad po osnovu Ugovoru o držanju robnih rezervi u živom, zaključen 1993. godine. Ovim ugovorom Novosadska mlekare 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 mlekara je dužna da nadoknadi izgublenu junicu. Iz tog razloga, u 2011. godini AD Imlek, kao pravni sledbenik Novosadske mlekare, je izvršio dugoročna rezervisanja za potencijalne troškove od izgubljenih 1.600 junica.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

27 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Kreditu u stranoj valuti	1.629.987	2.478.312
Kreditu u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom	3.634.647	1.414.549
Tekuće dospeće (Napomena 29)	(2.124.681)	(1.699.220)
Dugoročno dospeće	3.139.953	2.193.641
Stanje na dan	3.139.953	2.193.641

Struktura Kredita u stranoj valuti i Kredita u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom je data u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Godina dospeća	31.12.2013.	31.12.2012.
National Bank of Greece S.A. London	2013	-	632.964
Koper Bank Koper	2013	-	89.778
Banka Intesa AD Beograd	2014	515.889	511.732
Komercijalna banka AD Beograd	2014	573.210	568.592
Privredna banka AD Beograd	2016	252.705	334.225
Eurobank AD Beograd	2015	917.137	-
AIK banka AD Nis	2015	802.495	-
AD Imlek		3.061.436	2.137.291
Komercijalna banka AD Beograd	2016	573.211	-
Bambi AD		573.211	-
Komercijalna banka AD Budva	2015	50.156	78.182
Komercijalna banka AD Budva	2013	-	18.608
Imlek Boka		50.156	96.790
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	2013	-	1.162
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	2013	-	353
Prokredit banka a.d., Skopje	2015	1.192	1.868
Stopanska banka a.d., Skopje	2016	-	76.544
Stopanska banka a.d., Skopje	2017	-	34.570
Eurostandard Banka Skopje	2015	2.068	3.753
Stopanska banka a.d., Skopje	2016	-	93.397
Komercijalna banka Skopje	2016	156.559	-
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	2019	34.745	-
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	2019	30.699	-
Ostale banke	2013	-	683
IMB Mlekara AD, Bitola		225.263	212.330
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	2022	593.135	636.822
Nova banka ad BL	2019	502.396	565.407
Nova banka ad BL	2017	98.306	116.288
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	2014	16.187	56.859
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	2015	39.038	71.074
Nova banka ad BL	2018	105.506	-
Mlijekoprodukt doo		1.354.568	1.446.450
Stanje na dan		5.264.634	3.892.861

Dugoročni krediti u stranoj valuti su ugovoreni sa varjabilnom kamatnom stopom EURIBOR + 5,5% do 6,8% i fiksnom godišnjom kamatnom stopom od 5.45% do 9.0% kod sledećih banaka:

1. Imlek Boka doo

- Komercijalna banka ad Budva u septembru 2010. godine u iznosu od EUR 1.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 12 meseci .

• IMB Mlekara AD, Bitola

- Komercijalna banka ad Skoplje u oktobru 2013. godine u iznosu od MKD 90.000.000. Ovaj kredit je odobren sa 30 meseci otplate.
- NLB Tutunska banka ad Skoplje u novembru 2013. godine u iznosu od MKD 30.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina.
- NLB Tutunska banka ad Skoplje u novembru 2013. godine u iznosu od EUR 500.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina.

2. Mlijekoprodukt doo

- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u novembru 2012. godine u iznosu od BAM 10.952.648. Ovaj kredit je odobren za kupovinu 70% udela u Naturu Milk, na period od 10 godina. Obezbeđenje ovog kredita su nekretnine Mljekare ad Banja Luka.
- Nova Banka ad Banja Luka u septembru 2012. godine u iznosu od BAM 10.000.000. Ovaj kredit je odobren na 7 godina bez grejs perioda. Obezbeđenje ovog kredita su nekretnine i oprema u Vriocima.
- Nova Banka ad Banja Luka u avgustu 2012. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 6 meseci. Obezbeđenje ovog kredita su nekretnine i oprema u Vriocima.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u novembru 2012. godine u iznosu od BAM 977.915. Ovaj kredit je odobren na 3 godine, sa 2 meseca grejs perioda. Obezbeđenje ovog kredita su nekretnine Mljekare ad Banja Luka.
- Nova Banka ad Banja Luka u junu 2013. godine i Republika Srpska Invest-Razvojna banka u iznosu od BAM 2.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina bez grejs perioda. Obezbeđenje ovog kredita je oprema Mlijekoprodukta doo.

Dugoročni krediti u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 3.7% do 6.9%, kod sledećih banaka:

1. AD Imlek

- 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.
- Komercijalne banke ad u avgustu 2011. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Ovaj revolving kredit je odobren na 2 godine. Iznos od EUR 5.000.000 je povučen do decembra 2013. godine.
- Privredne banke Beograd ad 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 1 godine.
- 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.
- AIK Banke 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.

2. Koncern Bambi ad, Požarevac

- Komercijalna banka ad Beograd u septembru 2013. godine u iznosu od EUR 5.000.000, u celosti povučen u 2013. godini. Kredit je odobren na 33 mesečne rate i 9 meseci grejs perioda.

28 Ostale dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	105.453	73.512
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	449.984	275.485
Obaveze po osnovu lizinga dugoročno dospeće	555.437	348.997
Druge dugoročne obaveze	1.367.210	1.720.005
Stanje na dan	1.922.647	2.069.002

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 794.000 hiljada se odnose na obaveze AD Imleka i Koncerna Bambi ad za izdate menice Pinku, po osnovu ugovora o zakupu vremena za oglašavanje, a koje dospevaju na naplatu u periodu od 2011 do 2017. godine. Menice su eskontovane kod Erste banke od strane Pinka.

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 573.210 hiljada su obaveze konvertovanja u kapital Mljekare ad Banja Luka po osnovu ulaganja Danube Foods d.o.o. Banja Luka.

29 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	48.885	75.933
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	351.603	379.682
Obaveze po osnovu lizinga dospeće do 1 godine	400.488	455.615
Kratkoročni kredit od povezanih lica	40.239	39.915
Kratkoročni kredit od banaka	9.653.021	8.296.298
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (napomena 27)	2.124.681	1.699.220
Kratkoročni krediti	11.817.941	10.035.433
Stanje na dan	12.218.429	10.491.048

Struktura Kredita od banaka je data u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Godina dospeća	31.12.2013.	31.12.2012.
Credit Agricole Srbija ad	Jun 2014	515.890	1.137.183
Societe Generale banka Srbija ad Beograd	Mart 2014	1.433.026	1.421.479
Unicredit bank	April 2014	1.044.390	1.035.974
Komercijalna banka	Decembar 2014	687.853	682.310
Hypo banka	-	-	990.000
Vojvodjanska banka	Januar 2015	573.211	568.591
Volks banka	-	-	335.000
Eurobank EFG	-	-	614.079
Banca Intesa	Jul 2014	229.284	-
AIK Banka	Jul 2014	1.009.101	-
Raiffeisen banka	Oktobar 2014	2.831.659	-
Piraeus banka	Decembar 2014	204.063	-

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

AD Imlek		8.528.477	6.784.616
Credit Agricole Srbija ad	-	-	341.155
Vojvodjanska banka	-	-	272.924
Societe Generale banka Srbija ad Beograd	Jun 2014	458.568	682.310
Komercijalna banka	-	-	40.000
Bambi AD		458.568	1.336.389
Eurostandard Banka Skopje	-	-	66.566
IMB Mlekara AD, Bitola		-	66.566
Nova banka ad BL	Avgust 2014	12.900	108.727
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	Mart 2014	59.905	-
Mlijekoprodukt doo		72.805	108.727
Banca Intesa	Maj 2014	91.229	-
Societe Generale banka Srbija ad Beograd	Mart 2014	458.568	-
Banca Intesa	Maj 2014	43.374	-
AD Mlekara Subotica		593.171	-
Stanje na dan		9.653.021	8.296.298

Kratkoročni krediti kod banaka su ugovoreni kod:

1. AD Imlek

- 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. maja 2014. godine (Napomena 33).
- 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.
- 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 33).
- Vojvodanska 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 Vojvodanska banka AD Novi Sad je produžila rok dospeća kredita do januara 2015. godine (Napomena 33).
- 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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- 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.
- 2. Koncern Bami ad, Požarevac**
- Societe Generale banka Srbija AD Beograd u iznosu od EUR 4.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća jun 2014. godine. Iznos od EUR 4.000.000 je povučen do decembra 2013. godine.
- 3. Mlijekoprodukt doo**
- Nova Banka ad Banja Luka u avgustu 2013. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Kredit je odobren na godinu dana sa rokom dospeća avgust 2014. godine. Iznos od BAM 220.000 je povučen do decembra 2013. godine.
- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u martu 2013. godine u iznosu od BAM 1.022.085. Kredit je odobren na godinu dana sa rokom dospeća mart 2014. Iznos od BAM 1.022.085 je povučen do decembra 2013. godine.
- 4. Mlekara ad, Subotica**
- Banka Intesa AD Beograd u maju 2012. godine u iznosu od RSD 100.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća maj 2014. godine. Iznos od RSD 91.228.823 je povučen do decembra 2013. godine.
- Banka Intesa AD Beograd u aprilu 2012. godine u iznosu od RSD 120.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća maj 2014. godine. Iznos od RSD 43.374.000 je povučen do decembra 2013. godine.
- Societe Generale banka Srbija AD Beograd u iznosu od EUR 4.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća mart 2014. godine. Iznos od EUR 4.000.000 je povučen do decembra 2013. godine.

30 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Dobavljači u zemlji	3.224.125	2.584.822
Dobavljači - povezana lica u zemlji	19.206	162.227
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	3.243.331	2.747.049
Dobavljači u inostranstvu	906.276	1.066.660
Dobavljači - povezana lica u inostranstvu	4.586	4.677
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	910.862	1.071.337
Obaveze za izdate menice Pink-u	112.355	353.070
Obaveze za premiju i ostale obaveze	427.856	333.120
Ostale obaveze iz poslovanja	540.211	686.190
Stanje na dan	4.694.404	4.504.576

31 Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Grupa obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2013. i 2012. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
CEE Investment	158.840	158.840
Bambi park u likvidaciji	6.870	7.098
Ispravka vrednosti (CEE Investment)	(158.840)	(158.840)
	6.870	7.098
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	182.620	119.522
	182.620	119.522
<i>Dati avansi</i>		
Danube Foods d.o.o., Beograd	14.905	-
	14.905	-
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Mlekara a.d. Subotica	-	41.373
Danube Foods d.o.o., Banja Luka	3.948	3.706
Danube Foods d.o.o., Beograd	-	370
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	922	84
Knjaz Miloš Montenegro doo, Kotor	50.041	96.643
Knjaz Miloš doo, Banja Luka	96	96
Bambi Success	15.422	15.226
Ispravka vrednosti Danube Foods d.o.o., Banja Luka	(3.683)	(3.654)
Ispravka vrednosti Knjaz Miloš doo, Banja Luka	(96)	(96)
Ispravka vrednosti Bambi Success	(15.104)	(14.820)
	51.546	138.928
<i>Kratkoročna ostala potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	390.697	225.684
Knjaz Miloš Natura doo, Beograd	216	-
Knjaz Miloš Montenegro doo, Kotor	1.054	1.283
Ispravka vrednosti Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	(100.732)	(68.222)
	291.235	158.745
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	1.790.955	1.776.523
Knjaz Miloš Natura doo, Beograd	5.000	-
Danube Foods d.o.o. Banja Luka	46.669	46.292
Ispravka vrednosti Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	(390.930)	(387.779)
	1.451.694	1.435.036
Obaveze		
<i>Ostale dugoročne obaveze</i>		
Mlekara a.d. Subotica	-	291.521
Danube Foods d.o.o, Banja Luka	573.210	568.592
	573.210	860.113
<i>Dobavljači</i>		
Mlekara a.d. Subotica	-	138.127
DFG Management BVI	4.586	4.549

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Danube Foods d.o.o, Banja Luka	-	128
Danube Foods d.o.o., Beograd	16.485	21.248
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	2.290	2.405
Knjaz Miloš Natura doo, Beograd	431	447
	<hr/>	
	23.792	166.904
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
Danube Foods Group BV, Holandija	28.316	28.088
DFG Management BVI	344	341
Diandra Corp NV, Holandija	11.579	11.486
	<hr/>	
	40.239	39.915
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>		
Danube Foods Group BV, Holandija	35.763	33.153
	<hr/>	
	35.763	33.153

Poslovni prihod

<i>Prodaja proizvoda povezanim licima</i>		
Mlekara a.d., Subotica	116.260	60.288
Knjaz Miloš a.d., Arandjelovac	750	-
Knjaz Miloš Montenegro d.o.o., Kotor	36	-
Koncern Bambi ad Požarevac	-	26.006
	<hr/>	
	117.046	86.294

32 Potencijalne obaveze

U svom redovnom poslovanju, Grupa je uključena u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Grupa očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava 31. decembar 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.

33 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. maja 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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj


U martu 2014. godine izvršen je otkup sopstvenih akcija od 17.463 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 59.279 hiljada.

U aprilu 2014. godine Knjaz Miloš Natura doo Beograd je otplatila zajam u iznosu od RSD 5.000.000.


U aprilu 2014. godine Nadzorni odbor donosi Odluku o zaključenju Aneksa ugovora o zajmu sa Knjaz Milošem ad Arandjelovac kojom se produžava rok otplate preostalog zajma u iznosu od EUR 4.500.000 do 22. juna 2014. godine.

U aprilu 2014. godine Nadzorni odbor donosi Odluku o zaključenju Aneksa ugovora o zajmu sa Idea doo kojom se produžava rok dospeća zajma do 30. juna 2014. godine.


Beograd, 28.04.2014.



Lice odgovorno za sastavljanje



Zakonski zastupnik



ИМЛЕК А.Д. БЕОГРАД

**Консолидовани финансијски извештаји
за пословну 2013. годину и
Извештај независног ревизора**

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини акционара и Надзорном одбору привредног друштва Имлек а.д. Београд

Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја привредног друштва Имлек а.д. Београд (у даљем тексту „Матично друштво“) и његових зависних друштава (заједно „Група“), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2013. године и консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективно приказивање ових консолидованих 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 консолидованих 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 консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије. Ови стандарди налажу да се придржавамо етичких принципа и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

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

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

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (НАСТАВАК)

Скупштини акционара и Надзорном одбору привредног друштва
Имлек а.д. Београд (наставак)


Мишљење

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Групе на дан 31. децембра 2013. године, као и резултате њеног 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 консолидовани извештај о пословању за 2013. годину, састављен од стране Групе на основу захтева датих у члану 29 Закона о рачуноводству и члану 50 Закона о тржишту капитала, усклађен је са консолидованим финансијским извештајима Групе за пословну 2013. годину.

Београд, 28. април 2014. године


Слађана Јовановић
Овлашћени ревизор

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
07042701					
Maticni broj	Sifra delatnost	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
850					
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS STANJA - konsolidovani



7005024375496

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		22125017	19735049
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003	14	3182338	2598322
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	15	1199924	1241668
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		16130579	14259258
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	16	16093004	14204258
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008	17	37575	55000
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		1612176	1635801
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	18	88571	80991
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	19	1523605	1554810
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		15569980	13427036
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20	3548799	2988425
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	21	32154	111178
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+C20)	015		11989027	10327433
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	22	8251546	6700874
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		1636	3945
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	23	2107220	2298354
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	24	1130714	887298

Grupa racuna racur	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	Z N O S	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		497911	436962
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	12	73208	41605
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		37768205	33203690
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		37768205	33203690
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		722800	275901
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	25	13931130	12460067
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		5189952	5379740
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		2141587	2103198
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		406517	400376
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		2559	1007
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1672	1748
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		6498201	4853638
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		306014	276144
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		23638115	20554474
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	26	201435	188478
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		5062600	4262643
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	27	3139953	2193641
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	28	1922647	2069002
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		18374080	16103353
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117	29	12218429	10491048
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	30	4694404	4504576
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		453408	490431
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		895784	531265
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		112055	86033

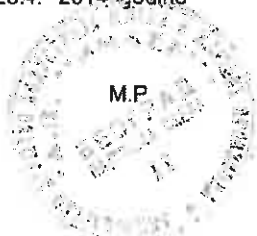
- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AQP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123		198960	189149
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		37768205	33203690
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		722800	275901

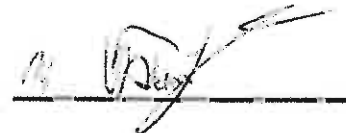
U BEOGRADU dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



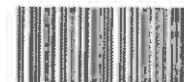
Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj		
	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS USPEHA - konsoiidovani



7005024375502

u period 01.01.2013 do 31.12.2013

- u hiljadama dinara

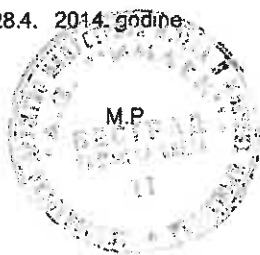
Grupa racuna racun	POZICIJA	AQP	Napomena broj	Iznos	
				Tekućna godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		39665783	30382330
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	38768166	29335145
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		160042	127800
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		467989	145605
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		255252	211672
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	524838	985452
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		33890922	26650939
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		531856	370207
51	2. Troskovi materijala	209	7	20774928	16949027
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		3601282	2300255
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211	8	1698911	1382439
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	9	7283945	5649011
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		5774861	3731391
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	10	1070198	1452700
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	10	1566154	1703153
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	11	426171	666158
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	11	1107693	1079925
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		4597383	3067171
	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	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		4597383	3067171
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	12	601946	250903
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	12	29138	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	12	0	18944
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		3966299	2835212
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		627907	76333
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		3338392	2758879
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	3	425	318
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Beogradu dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Mate



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)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj		
Sifra delatnosti		
PIB		
Popunjava Agencija za privredne registre		
850 1 2 3		
	19	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 - konsolidovani



7005024375519

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

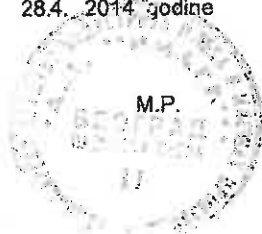
POZICIJA	AOP	iznos	
		Trenutna godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	41548527	31070073
1. Prodaja i primljeni avansi	302	39999649	29452628
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	70649	173843
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1478229	1443602
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	36142869	27321574
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	30271872	23809607
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	3500816	2236680
3. Placene kamate	308	800637	399886
4. Porez na dobitak	309	544433	207309
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	1025111	668092
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	5405658	3748499
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	1018509	466963
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	250866	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	665575	180506
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	87454	279524
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	14591	6932
5. Primljene dividende	318	23	1
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	4305230	7748347
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	2834454	5336095
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1267698	1497007
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	203078	915245
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	3286721	7281384

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	4306870	7239704
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	112
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	4306870	7239592
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	6183133	3277913
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	2680896	1454094
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	2304534	972033
3. Finansijski lizing	332	677952	274640
4. Isplacene dividende	333	519751	577146
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	3961791
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	1876263	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	46873906	38776740
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	46631232	38347834
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	242674	428906
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	887298	447587
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	4176	12489
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	3434	1684
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1130714	887298

u Beogradu dana 28.4. 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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj		
	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 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

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005024375533

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Red br	OPIS	ADP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	ADP	Ostali kapital (racun 309)	ADP	Neupisan upisan kapital (grupa 31)	ADP	Emisiona premiya (racun 320)
			2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	401	5034756	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	5034756	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	523518	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	5379740	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	5379740	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	200643	424		437		450	180384
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	390431	425		438		451	180384
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	413	5189952	426		439		452	

Red br.	OPIS	AOP	Rezerva (racun 321 i 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racun 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobici 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>2010</u>	453	1952953	466	350260	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>2010</u> (red.br. 1+2-3)	456	1952953	469	350260	482	1595	495	326
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	150245	470	55260	483	3358	496	1422
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	5144	484	3946	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	459	2103198	472	400376	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	2103198	475	400376	488	1007	501	1748
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	39194	476	19407	489	1552	502	283
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	805	477	13266	490		503	359
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	465	2141587	478	406517	491	2559	504	1672

Red br.	OPIS	KOP	Neraspoređeni dobitek (grupa 34)	KOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	KOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037/237)	KOP	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	3063850	518		531	178534	544	10224554
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	3063850	521		534	178534	547	10224554
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	3647175	522		535	276144	548	4101990
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1857387	523		536	178534	549	1866477
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	511	4853638	524		537	276144	550	12460067
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	4853638	527		540	276144	553	12460067
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	4221277	528		541	410652	554	4251522
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	2576714	529		542	380782	555	2780459
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	517	6498201	530		543	306014	556	13931130

Red. br.	OPIS	ACB	Gubitak iznad visine kapitala grupa 291
	1		1.1
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2013</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>2013</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>2013</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 tekucoj 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	

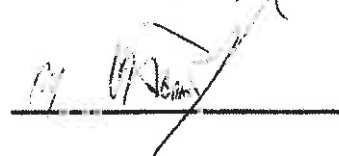
u BEOGRADU, dana 28.4. 2014. godine

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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042701 Maticni broj		
Sifra delatnosti		
PIB		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 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

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005024375526

za 2013. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 4)	602	4	4
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	629	650
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	2504	2322

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	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	4162715	322725	3839990
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	635667	XXXXXXXXXXXX	635667
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	0	XXXXXXXXXXXX	93395
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	4798382	416120	4382262
02	2. Nekeatnina, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	24100915	9841657	14259258
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	5768459	XXXXXXXXXXXX	5768459
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1375410	XXXXXXXXXXXX	3897138
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	28493964	12363385	16130579

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	1419722	1306193
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	93581	45050
12	3. Gotovi proizvodi	618	1230796	800107
13	4. Roba	619	117727	170279
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	32154	111178
15	6. Dati avansi	621	686973	666796
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	3580953	3099603

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	5189952	5379740
	u tome : strani kapital	624	3846301	4317058
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	5189952	5379740

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo 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	10712526	11023151
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	5183301	5373089
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636	12317	12317
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637	6651	6651
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	5189952	5379740

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	7453955	6080045
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	4676905	4488802
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	14724	19837
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	5189808	4182228
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	47976251	39561108
450	6. Obaveze za neto zaradu i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	2357272	1830835
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	292712	257869
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	673715	530598
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	945447	811802
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	76465	88516
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	5420243	4230533
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	75077497	62082173

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	1343424	1172385
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	2735953	1764564
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	372768	207248
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	21309	15086
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	61611	11068
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	409641	302289
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	6162850	4975373
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	219151	337833
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659	72	0
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	12826	29564
540	11. Troškovi amortizacije	661	1698911	1382439
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	74302	55787
553	13. Troškovi platnog prometa	663	82026	60344

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	3214	9345
555	15. Troškovi poreza	665	130292	113414
556	16. Troškovi doprinosa	666	20694	6727
562	17. Rashodi kamata	667	828339	490458
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	828339	490458
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	819239	454647
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	2395	2015
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	15827356	11881044

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	3893960	3572502
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	3214	19209
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675	1350	1309
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	390822	291212
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	40552	47617
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	23	78830
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	4329921	4010679

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godišnji iznos prema obracunu)	682	202840	323220
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683	11092	0
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrivenje tekućih troškova poslovanja	684	223	0
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	964	0
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	215119	323220

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

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

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

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

u Beogradu, dana 28.4. 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)

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

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

S A D R Ž A J:

Konsolidovani finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4-5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7-50

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	Napomena	2013.	2012.
Poslovni prihodi		39.665.783	30.382.330
Prihodi od prodaje	5	38.768.166	29.335.145
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		160.042	127.800
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		467.989	145.605
Smanjenje vrednosti zaliha i učinaka		255.252	211.672
Ostali poslovni prihodi	6	524.838	985.452
Poslovni rashodi		33.890.922	26.650.939
Nabavna vrednost prodate robe		531.856	370.207
Troškovi materijala	7	20.774.928	16.949.027
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda		3.601.282	2.300.255
Troškovi amortizacije i rezervisanja	8	1.698.911	1.382.439
Ostali poslovni rashodi	9	7.283.945	5.649.011
Poslovna dobit		5.774.861	3.731.391
Finansijski prihodi	10	1.070.198	1.452.700
Finansijski rashodi	10	1.566.154	1.703.153
Ostali prihodi	11	426.171	666.158
Ostali rashodi	11	1.107.693	1.079.925
Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		4.597.383	3.067.171
Dobitak pre oporezivanja		4.597.383	3.067.171
Porez na dobit	12		
Poreski rashod perioda		601.946	250.903
Odloženi poreski rashodi perioda		29.138	-
Odloženi poreski prihodi perioda		-	18.944
Neto dobitak		3.966.299	2.835.212
Neto dobitak koji pripada manjinskim akcionarima		627.907	76.333
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		3.338.392	2.758.879
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	13	425	318
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN 31. DECEMBAR 2013. GODINE**

U hiljadama RSD	Napomene	2013.	2012.
AKTIVA			
Stalna imovina		22.125.017	19.735.049
Goodwill	14	3.182.338	2.598.322
Nematerijalna ulaganja	15	1.199.924	1.241.668
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	16.093.004	14.204.258
Biološka sredstva	17	37.575	55.000
Učešća u kapitalu	18	88.571	80.991
Ostali dugoročni finansijski plasmani	19	1.523.605	1.554.810
Obrtna imovina		15.569.980	13.427.036
Zalihe	20	3.548.799	2.988.425
Stalna sredstva namenjena prodaji	21	32.154	111.178
Potraživanja	22	8.251.546	6.700.874
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		1.636	3.945
Kratkoročni finansijski plasmani	23	2.107.220	2.298.354
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	24	1.130.714	887.298
Porez na dodatu vrednost i AVR		497.911	436.962
Odložena poreska sredstva	12	73.208	41.605
UKUPNA AKTIVA		37.768.205	33.203.690
VANBILANSNA AKTIVA		722.800	275.901

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN 31. DECEMBAR 2013. GODINE (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	2013.	2012.
PASIVA			
Kapital	25	13.931.130	12.460.067
Osnovni kapital		5.189.952	5.379.740
Rezerve		2.141.587	2.103.198
Revalorizacione rezerve		406.517	400.376
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV		2.559	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		1.672	1.748
Neraspoređeni dobitak		6.498.201	4.853.638
Otkupljene sopstvene akcije		306.014	276.144
Dugoročna rezervisanja i obaveze		5.264.035	4.451.121
Dugoročna rezervisanja	26	201.435	188.478
Dugoročni krediti	27	3.139.953	2.193.641
Ostale dugoročne obaveze	28	1.922.647	2.069.002
Kratkoročne obaveze		18.374.080	16.103.353
Kratkoročne finansijske obaveze	29	12.218.429	10.491.048
Obaveze iz poslovanja	30	4.694.404	4.504.576
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		453.408	490.431
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda		895.784	531.265
Obaveze po osnovu poreza na dobit		112.055	86.033
Odložene poreske obaveze		198.960	189.149
UKUPNA PASIVA		37.768.205	33.203.690
VANBILANSNA PASIVA		722.800	275.901

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
NA DAN 31. DECEMBAR 2013. GODINE**

U hiljadama RSD	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizaci- one rezerve	Ner.dobici po osnovu HOV	Ner.gubici po osnovu HOV	Neraspored. dobit	Otkup. sopstvene akcije	Ukupno
Stanje na dan 01. januar 2013. godine	5.379.740	2.103.198	400.376	1.007	1.748	4.853.638	276.144	12.460.067
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	3.966.299	-	3.966.299
Promene u obimu konsolidovanja	200.643	34.727	-	-	283	242.996	319	477.764
Usklađivanje vred. plasmana sa tržišnim uslovima	-	-	-	1.552	(359)	-	-	1.911
Raspodela neraspoređene dobiti – isplata dividende	-	-	-	-	-	(522.517)	-	(522.517)
Raspodela neraspoređene dobiti – ostalo	-	4.466	-	-	-	(1.727)	-	2.739
Revalorizacija nem. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	(12.844)	-	-	11.982	-	(862)
Poništenje sopstvenih akcija	(380.177)	-	-	-	-	-	(380.177)	-
Otkup sopstvenih akcija	-	-	-	-	-	(1.949.091)	410.333	(2.359.424)
Promene učešća u kapitalu manjinskih akcionara	(11.385)	(2.830)	(422)	-	-	(17.074)	(605)	(31.106)
Kursne razlike i ostale promene	1.131	2.026	19.407	-	-	(86.305)	-	(63.741)
Stanje na dan 31. decembar 2013. godine	5.189.952	2.141.587	406.517	2.559	1.672	6.498.201	306.014	13.931.130

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 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“ a.d. Beograd, usled čega dolazi do smanjenja kapitala društva deljenika AD „Imlek“.

Osnovna delatnost je prerada mleka i proizvodnja sira. Akcije Društva se kotiraju na berzi od 01.04.2004.

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

2 Osnova za sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Grupa vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane 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 konsolidovane 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 konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Priloženi konsolidovani 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 i 2/2010 i 101/12, 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.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 29.04.2014. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje konsolidovanih 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 Grupe, 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 Grupa konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe, u kojima su konsolidovani finansijski izveštaji AD Imleka i sledećih povezanih pravnih lica u kojima AD Imlek ostvaruje direktno i indirektno učešće u kapitalu, u navedenim procentima:

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U 2002. godini AD Imlek osniva Društvo za proizvodnju i preradu mleka i mlečnih proizvoda, promet i usluge Imlek Boka doo, Zelenika. Shodno osnivačkom ulogu, AD Imlek raspolaže sa 100% udela u Imlek Boki doo.

U 2007. godini AD Imlek kupovinom akcija postaje vlasnik 74,60% kapitala IMB Mlekara AD, Bitola.

U 2008. godini AD Imlek postaje 100% vlasnik East Milk doo, Sarajevo.

U 2010. godini AD Imlek kupovinom akcija Mljekare Banja Luka postaje vlasnik 64,14% kapitala. Od 2011. godine AD Imlek povećava svoje učešće u kapitalu Mljekare Banja Luka i do 2013. godine stiže 83,75% učešća.

U 2010. godini AD Imlek kupovinom udela postaje vlasnik 76,08% kapitala Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica. U decembru 2012. godine, Nadzorni odbor AD Imleka je doneo Odluku o povećanju osnivačkog uloga u Mlijekoprodukt doo, konverzijom potraživanja u osnivački ulog i uplatom na poslovni račun. Uplatom na poslovni račun u decembru 2012. godine, AD Imlek je stekao direktno učešće u kapitalu od 69,52%. Konverzija potraživanja u osnivački ulog je izvršena u februaru 2013. godine kada je Sud BIH doneo Rešenje o povećanju osnivačkog kapitala Mlijekoprodukt doo. AD Imlek postaje vlasnik 75,19% kapitala Mlijekoprodukt doo. AD Imlek ostvaruje i indirektno učešće u kapitalu Mlijekoprodukta doo, preko Mljekare ad, Banja Luka.

U oktobru 2013. godine AD Imlek je doneo 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 učešća u kapitlu Mlijekoprodukta doo.

Kupovinom udela u kapitalu, AD Imlek postaje 100% vlasnik Balkan Dairy Products BV u 2012. godini. Kako je Balkan Dairy Products BV vlasnik Mljekare Sinj doo, AD Imlek ostvaruje indirektno učešće u kapitalu Mljekare Sinj doo.

U 2012. godini AD Imlek kupovinom akcija Koncerna Bambi ad, Požarevac postaje vlasnik 65,22% kapitala. Poništenjem sopstvenih akcija Koncerna Bambi ad, koje je sprovedeno u Centralnom registru HoV u maju 2013. godine, povećano je učešće u kapitalu na 69,04%. U oktobru 2013. godine AD Imlek prodaje 10.500 akcija i time smanjuje učešće za 3,09%, odnosno sa 31.12.2013. godine učešće u kapitalu iznosi 65,96%.

U oktobru 2013. godine, AD Imlek je kupovinom 1.889.129 akcija stiže 82,48% učešća u kapitalu Mlekare ad, Subotica.

(i) Grupa

Grupu čine Društvo, kao matično pravno lice i gore navedena zavisna pravna lica, sa navedenim % u vlasništvu Društva.

(ii) Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Grupe. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Konsolidovani finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

(iii) Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobiti, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Grupa 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 Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja/Obaveze 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 Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Primenjeni kursevi na dan bilansa stanja su sledeći:

Valuta	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
EUR	114,6421	113,7183
CHF	93,5472	94,1922
USD	83,1282	86,1763
MKD	1,8638	1,8491
BAM	58,6156	58,1432
HRK	15,0102	15,0708

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 račun Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja Grupa u poslovnim knjigama priznaje po nabavnoj vrednosti i koja se amortizuju proporcionalnom metodom amoritzacije 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 prodata 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 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.

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 60 god.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

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

Prezentovane stope amortizacije primenjuvane su kod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2013. 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 računu 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 u toku trajanja ugovora o lizingu finansijski lizing se 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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- 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, Grupa 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 išta 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.

3.4.5. 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 išta 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.

3.4.6. 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.

3.4.7. 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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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 utroška 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

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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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 Grupe 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 ili za naplatu pokrenut platni nalog ili tužba. Smanjenje ispravke vrednosti ulazi u prihod.

3.6.2. Druga potraživanja

Potraživanja za kamatu obuhvataju obračunate, a nenaplaćene 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.

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,

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- 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 prihodi i rashodi 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

Grupa o formira Statutarne rezerve u skladu sa Statutom Grupa 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 Grupe 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, Grupa 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, Grupa 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 stanja, 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 knjiže 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, 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
- 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 /račun 479/ - predstavlja razliku između obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu Grupe 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.

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 komisionu ili konsignacionu prodaju.

Osnovni direktni poslovni rashodi

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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 Grupe.

Ovde se obuhvataju sledeći troškovi:

- troškovi osiguranja,
- troškovi za održavanje 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 Grupe (marketing, finansije, ostalo) i njih čine sledeći troškovi:

- troškovi amortizacije ostalih sredstava,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi čišćenja,
- ostali troškovi goriva i energije,
- troškovi održavanja ostalih objekata
- troškovi osiguranja,
- troškovi advokatskih usluga,
- sudski troškovi,
- troškovi revizije,
- troškovi sajмова, reklama, marketing
- troškovi ostalih poreza,
- troškovi savetovanja i drugih intelektualnih usluga, obrazovanja i usavršavanja radnika,
- troškovi transportnih usluga i posta,
- 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 rashodi

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Neposlovni rashodi predstavljaju:

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

3.10. Klasa :6 Prihodi

Prihod je bruto priliv ekonomskih koristi u određenom periodu, koji se ostvaruju iz redovnih aktivnosti Grupe, 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,
- prihode 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.

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 Grupa ostvarila na osnovu subvencija Vlade Republike Srbije za isporučeno sirovo mleko i druga bespovratna sredstva. 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 neiskorišćeni poreski krediti mogu se koristiti u narednim poreskim periodima po redosledu ulaganja.

3.12. Zarada po akciji

Grupa izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Grupe, 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 postojele 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 konsolidovani 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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Rukovodstvo Grupe smatra da Grupa posluje u jednom poslovnom segmentu. Grupa najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4 Upravljanje finansijskim rizicima

Grupa je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložena određenim finansijskim rizicima i to:

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

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

4.1. Tržišni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

Grupa je izložena 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, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	HRK	CHF	Ostale valute	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	82.686	65.817	2.577	13.547	-	47	164.674
Potraživanja	1.233.935	328.501	407.959	131.595	-	72	2.102.062
Kratkoročni fin. plasmani	1.971.406	16.058	44.142	25.678	-	-	2.057.284
Dugoročni fin. plasmani	679.270	17.009	91.719	-	-	-	787.998
Ukupno	3.967.297	427.385	546.397	170.820	-	119	5.112.018
Kratkoročne fin. obaveze	11.964.030	77.505	28.317	-	13.975	-	12.083.827
Obaveze iz poslovanja	494.926	94.950	472.320	9.093	2.573	13.179	1.087.041
Dugoročne obaveze	4.363.122	121.012	573.211	-	5.255	-	5.062.600
Ostale obaveze	22.252	314.125	188.131	3.477	-	-	527.985
Ukupno	16.844.330	607.592	1.261.979	12.570	21.803	13.179	18.761.453
Neto devizna pozicija	(12.877.033)	(180.207)	(715.582)	158.250	(21.803)	(13.060)	(13.649.435)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	HRK	CHF	Ostale valute	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	131.046	34.423	6.348	6.195	-	63	178.075
Potraživanja	765.415	262.866	304.161	87.810	-	77	1.420.329
Kratkoročni fin. plasmani	2.012.009	-	47.370	25.699	-	-	2.085.078
Dugoročni fin. plasmani	496.983	-	37.908	-	-	-	534.891
Ukupno	3.405.453	297.289	395.787	119.704	-	140	4.218.373
Kratkoročne fin.obaveze	9.016.664	95.709	28.088	-	25.587	-	9.166.048
Obaveze iz poslovanja	830.293	132.731	441.174	5.676	-	228	1.410.102
Dugoročne obaveze	3.307.554	75.518	860.114	-	19.459	-	4.262.645
Ostale obaveze	4.439	280.791	168.626	1.179	-	-	455.035
Ukupno	13.158.950	584.749	1.498.002	6.855	45.046	228	15.293.830
Neto devizna pozicija	(9.753.497)	(287.460)	(1.102.215)	112.849	(45.046)	(88)	(11.075.457)

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	2.321.707	2.351.082
Finansijske obaveze	1.681.481	1.274.494
	<u>640.226</u>	<u>1.076.588</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.018.078	508.409
Finansijske obaveze	14.230.619	11.747.366
	<u>(13.212.541)</u>	<u>(11.238.957)</u>

S obzirom da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Grupe 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 izlaže Grupu kamatnom riziku tokova gotovine. Obaveze po kreditima sa varijabilnom kamatnom stopom su vezane za Euribor i Belibor.

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

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa 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.

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembar 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	1.130.714	-	-	-	1.130.714
Potraživanja	7.772.980	453.796	24.770	-	8.251.546
Kratkoročni finansijski plasmani	458.744	1.620.723	27.753	-	2.107.220
Dugoročni finansijski plasmani	4.327	11.258	1.463.182	44.838	1.523.605
Ostala potraživanja	489.168	6.027	521	2.195	497.911
Ukupno	9.855.933	2.091.804	1.516.226	47.033	13.510.996
Kratkoročne finansijske obaveze	785.875	2.784.054	8.648.500	-	12.218.429
Obaveze iz poslovanja	4.476.202	179.487	38.715	-	4.694.404
Dugoročne obaveze	-	-	4.251.854	810.746	5.062.600
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.301.156	38.031	1.208	8.797	1.349.192
Ukupno	6.563.233	3.001.572	12.940.277	819.543	23.324.625
Ročna neusklađenost	3.292.700	(909.768)	(11.424.051)	(772.510)	(9.813.629)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, dan 31. decembar 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	887.298	-	-	-	887.298
Potraživanja	6.143.880	556.994	-	-	6.700.874
Kratkoročni finansijski plasmani	1.235.666	1.062.688	-	-	2.298.354
Dugoročni finansijski plasmani	38.266	22.930	1.417.291	76.323	1.554.810
Ostala potraživanja	436.962	-	-	-	436.962
Ukupno	8.742.072	1.642.612	1.417.291	76.323	11.878.298
Kratkoročne finansijske obaveze	353.748	2.800.395	7.336.905	-	10.491.048
Obaveze iz poslovanja	4.066.019	438.557	-	-	4.504.576
Dugoročne obaveze	-	-	3.940.774	321.869	4.262.643
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.011.040	560	1.300	8.796	1.021.696
Ukupno	5.430.807	3.239.512	11.278.979	330.665	20.279.963
Ročna neusklađenost	3.311.265	(1.596.900)	(9.861.688)	(254.342)	(8.401.665)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupe kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Grupe 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.

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, 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 Grupe 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	6.567.274	5.587.925
Kupci u inostranstvu	2.186.433	1.597.638
Ispravka vrednosti	<u>(1.299.752)</u>	<u>(1.105.517)</u>
Ukupno	<u>7.453.955</u>	<u>6.080.046</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2013.</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>
Nedospela potraživanja	5.177.794	830	4.430.468	1.959
Docnja od 0 do 30 dana	1.692.021	8.741	1.296.514	17.862
Docnja od 31 do 60 dana	333.261	5.501	201.286	14.013
Docnja od 61 do 90 dana	67.651	6.425	140.539	16.499
Docnja od 91 do 120 dana	243.661	47.258	96.217	65.591
Docnja od 121 do 360 dana	169.069	169.069	81.728	81.728
Docnja preko 360 dana	1.070.250	1.061.928	938.811	907.865
Ukupno	<u>8.753.707</u>	<u>1.299.752</u>	<u>7.185.563</u>	<u>1.105.517</u>

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Stanje 1. januara	1.105.518	696.591
Povećanja	241.543	443.977
Smanjenja	(47.309)	(35.051)
Stanje na dan	<u>1.299.752</u>	<u>1.105.517</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, Grupa 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 Grupa postaje izloženija kreditnom riziku po tom osnovu.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2013.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2013.</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>
Potraživanja od proizvođača za:				
☞ prodate junice	323.043	10.973	420.862	8.697
- za date zajmove	426.782	169.378	188.966	6.423
☞ ostalo	235.856	95.860	83.492	69.740
Ukupno	<u>985.681</u>	<u>276.211</u>	<u>693.320</u>	<u>84.860</u>

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Koeficijent zaduženosti Grupe je dat u sledećoj tabeli:

	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	17.281.243	14.753.691
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(1.143.251)	(917.204)
Neto dugovanje	16.137.992	13.836.487
Sopstveni kapital	13.931.130	12.460.067
Kapital – ukupno	30.069.122	26.296.554
Koeficijent zaduženosti	54%	53%

5 Prihodi od prodaje

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu	26.581.559	20.015.450
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na stranom tržištu	12.069.561	9.233.401
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	117.046	86.294
Ukupno	38.768.166	29.335.145

6 Ostali poslovni prihodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Prihod od zakupa	456.834	830.241
Prihod od prefakturisanih troškova goriva	6.786	90.751
Ostali prihodi	61.218	64.460
Ukupno	524.838	985.452

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi sirovog mleka	11.648.951	10.067.133
Troškovi ostalog osnovnog materijala (brašno, šećer, maslac...)	2.331.882	904.174
Troškovi ambalaže	4.065.286	3.504.565
Troškovi ostalog pomoćnog materijala	736.613	780.185
Troškovi ostalog mat.(rez.delovi, kanc.mat., sred.za čišćenje...)	635.600	520.584
Troškovi pare i vode	372.358	331.060
Troškovi goriva i energije	984.238	841.326
Ukupno	20.774.928	16.949.027

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

8 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	1.675.703	1.350.199
- nematerijalna ulaganja	23.208	32.240
Ukupno	1.698.911	1.382.439

9 Ostali poslovni rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	2.227.156	1.901.237
Troškovi transporta materijala i ostali transportni troškovi	32.795	19.780
Troškovi reklame i sponzorstva	1.631.584	827.318
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tele. usluge)	59.519	46.677
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	408.593	327.984
Troškovi zakupa	219.151	337.833
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	150.408	94.708
Troškovi advokatskih usluga	45.300	27.045
Troškovi revizije i knjigovodstvenih usluga	14.786	10.154
Troškovi konsultanatskih usluga	341.967	266.137
Troškovi komunalnih usluga	36.682	29.551
Troškovi ostalih usluga (zdrav. usluga, deratizacije, šped. usluga...)	98.937	68.953
Troškovi magacinskih usluga preko Nacionalne Logistike, No Mi	495.536	585.478
Troškovi usluga omladinske zadruge	15.450	11.433
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	84.263	83.704
Troškovi premije osiguranja	74.302	55.787
Troškovi platnog prometa, provizije i ostali banakarski troškovi	82.026	60.544
Troškovi na izradi učinaka	891.410	623.961
Troškovi higijenskog odražavanja i obezbeđenja	121.022	69.275
Troškovi suda, veštačenja i prinudne naplate	8.298	12.316
Troškovi poreza, naknada, carina ...	130.290	113.525
Ostali troškovi	114.470	75.611
Ukupno	7.283.945	5.649.011

10 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	390.822	229.453
Prihodi od zatezne kamate za vraćenu kaznu Komisije za zaštitu konkurencije	-	61.759

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Pozitivne kursne razlike	666.436	1.153.471
Ostali prihodi	12.940	8.017
Ukupno	1.070.198	1.452.700
Finansijski rashodi		
Kamate na kredite /pozajmice i zatezne kamate	(828.339)	(490.456)
Negativne kursne razlike	(721.655)	(1.170.324)
Ostali rashodi	(16.160)	(42.373)
Ukupno	(1.566.154)	(1.703.153)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(495.956)	(250.453)

11 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	87.483	51.265
Prihod od prodaje materijala	195.816	226.369
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	24.504	9.022
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	32.975	11.889
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	9.171	9.831
Naplaćena otpisana ostala potraživanja	65	564
Prihodi od naplate štete od osiguranja	14.063	14.266
Prihod po osnovu vraćene kazne Komisije za zaštitu konkurencije	-	254.886
Dobici od prodaje akcija	29.361	-
Ostali prihodi	32.733	88.066
Ukupno	426.171	666.158
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje osn. sredstava i troškovi rashoda osn. sredstava	(103.899)	(160.257)
Troškovi od prodaje materijala	(285.948)	(171.867)
Manjak materijala, gotovih proizvoda i robe	(20.245)	(42.990)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(154.276)	(114.898)
Otpis/obezvređenje potraživanja od kupaca	(110.151)	(130.768)
Otpis ostalih potraživanja	(3.252)	(8.794)
Obezvređenje potraživanja od proizvođača mleka	(207.325)	(19.506)
Obezvređenje potraživanja od povezanih lica	(35.661)	(59.496)
Obezvređenje osnovnih sredstava	(82.016)	(182.541)
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana	(394)	(25.382)
Obezvređenje zaliha	(38.166)	(24.835)
Ostali rashodi	(66.360)	(138.591)
Ukupno	(1.107.693)	(1.079.925)
Neto ostali prihodi/rashodi	(681.522)	(413.767)

12 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Poreski rashod perioda	(601.946)	(250.903)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	(29.138)	18.944
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(631.084)	(231.959)

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

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Dobitak pre oporezivanja	4.597.383	3.067.171
Obračunati porez po stopi od 15% (10% za 2012.god)	(689.607)	(306.717)
Efekti stalnih razlika	(99.603)	(86.202)
Efekti privremenih razlika	(40.037)	(45.641)
Ostale razlike	23.559	(4.548)
Iskorišćeni poreski kredit	203.742	192.204
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(601.946)	(250.903)
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski prihodi/(rashodi)	(29.138)	18.944
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha-poreski rashod	(631.084)	(231.959)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>13,73%</i>	<i>7,56%</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. Grupa nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 73.208 hiljada i obaveze u iznosu od RSD 198.960 hiljada nastali 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 konsolidovani finansijski izveštaj

Obračun poreskih sredstava:

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Početno stanje 01.01.	41.605	18.925
Privremena razlika	59.178	30.974
Ostale privremene razlike	(49)	(1.352)
Neiskorišćeni poreski krediti	(27.526)	(6.942)
Stanje na dan	73.208	41.605

Obračun poreskih obaveza:

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Početno stanje 01.01.	189.149	17.185
Privremena razlika (osnovna sredstva)	9.811	171.964
Stanje na dan	198.960	189.149

13 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	2013.	2012
Neto dobitak	3.338.392	2.758.879
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	7.849.164	8.671.080
Zarada po akciji (dinara)	425	318

14 Goodwill

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Koncern Bambi ad, Požarevac	2.338.364	2.338.364
Mlekara a.d., Subotica	584.016	-
Natura Milk, BIH	113.365	113.365
Balkan Dairy Product BV, Holandija	108.224	108.224
IMB Mlekara AD, Bitola, Makedonija	34.680	34.680
Mlijekoprodukt d.o.o., Kozarska Dubica, BIH	3.656	3.656
Mljekara Sinj d.o.o., Sinj, Hrvatska	33	33
Ukupno	3.182.338	2.598.322

Goodwill u iznosu od RSD 2.338.364 hiljada je nastao kupovinom akcija Koncern Bambi ad od strane AD Imleka i predstavlja razliku između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 28.09.2012. godine.

Goodwill u iznosu od RSD 584.016 hiljada je nastao kupovinom akcija Mlekare a.d., Subotica od strane AD Imleka i predstavlja razliku između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 15.10.2013. godine.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Goodwill u iznosu od RSD 113.365 hiljada je nastao kupovinom Nature Milk od strane Mlijekoprodukta na dan 01.08.2012. godine.

AD Imlek je kupovinom akcija Balkan Dairy Products BV, Holandija u ukupnom broju 23.400, stekao učešće u kapitalu 100%. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 30.04.2012. godine predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 108.224 hiljada.

AD Imlek je 16.10.2007. godine kupilo 81.002 akcije Mlekare Bitola u iznosu od RSD 2.079.184 hiljada kada je stekao 74,6% udela u vlasništvu. Procenom fer vrednosti Mlekare Bitola na dan 01.11.2007. godine utvrđena je vrednost kapitala u iznosu od RSD 2.721.984 hiljada. Deo kapitala od 74,6% koji se odnosi na Imlek je u vrednosti od RSD 2.044.504 hiljade. Razlika između troškova sticanja i fer vrednosti predstavlja Goodwill u iznosu od RSD 34.680 hiljada.

Goodwill u iznosu od RSD 3.656 hiljada se odnosi na razliku sticanja i fer vrednosti ulaganja u Mlijekoprodukt doo od strane Mljekare ad Banja Luka.

Goodwill u iznosu od RSD 33 hiljade se odnosi na razliku sticanja i fer vrednosti ulaganja u Mljekaru Sinj doo od strane Balkan Dairy Products BV, Holandija.

15 Nematerijalna ulaganja

U milijadama RSD	Licence, softver, robne marke	Pravo na otkup mleka	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januar 2013.	1.457.448	448.254	22.550	434	1.928.686
Promene u obimu konsolidovanja	12.258	-	-	-	12.258
Nabavke	6.442	-	25.047	(434)	31.055
Ostalo (manjak, rashod...)	(2.327)	-	-	-	(2.327)
Prenos sa /na	19.656	-	(18.795)	-	861
Kursne razlike	9.746	57	-	-	9.803
Stanje na dan 31. decembar 2013.	1.503.223	448.311	28.802	-	1.980.336
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 1. januar 2013.	265.977	421.041	-	-	687.018
Promene u obimu konsolidovanja	9.826	-	-	-	9.826
Statusna promena (pripajanje Nature Milk u Mlijekoprodukt)	47.095	-	-	-	47.095
Tekuća amortizacija	23.208	-	-	-	23.208
Otplata u mleku	-	15.095	-	-	15.095
Ostalo (manjak, rashod...)	(2.327)	-	-	-	(2.327)
Kursne razlike	467	30	-	-	497
Stanje na dan 31. decembar 2013.	344.246	436.166	-	-	780.412
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013.	1.158.977	12.145	28.802	-	1.199.924
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.	1.191.471	27.213	22.550	434	1.241.668

16 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investic. nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim osn.sred.	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januar 2013.	469.187	7.276.247	15.393.043	680	1.023.949	79.133	1.170	24.243.409
Promene u obimu konsolidovanja	2.873	958.449	2.350.040	-	176.028	27.258	-	3.514.648
Nabavka	438	51.293	185.830	-	1.826.568	125.727	-	2.189.856
Prenos sa/na	2.471	337.216	1.861.981	-	(2.202.529)	-	-	(861)
Ostalo (manjak, rashod,...)	(12.116)	(23.250)	(462.000)	-	(28.891)	(5.874)	-	(532.131)
Prodaja	(575)	-	(630.506)	-	(236.281)	-	-	(867.362)
Kursne razlike	2.699	23.988	36.788	-	1.331	-	-	64.806
Stanje na dan 31. decembar 2013.	464.977	8.623.943	18.735.176	680	560.175	226.244	1.170	28.612.365
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2013.	-	2.642.819	7.378.824	680	-	15.658	1.170	10.039.151
Promene u obimu konsolidovanja	-	306.670	1.002.675	-	-	-	-	1.309.345
Statusna promena (pripajanje Nature Milk u Mlijekoprodukt)	-	-	14.547	-	-	-	-	14.547
Tekuća amortizacija	-	254.742	1.420.961	-	-	-	-	1.675.703
Prenos sa/na	-	(60.876)	60.823	-	-	-	-	(53)
Ostalo (manjak, rashod)	-	(350)	(407.523)	-	-	2.854	-	(405.019)
Prodaja	-	-	(139.746)	-	-	-	-	(139.746)
Kursne razlike	-	6.418	19.015	-	-	-	-	25.433
Stanje na dan 31. decembar 2013.	-	3.149.423	9.349.576	680	-	18.512	1.170	12.519.361
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013.								
	464.977	5.474.520	9.385.600	-	560.175	207.732	-	16.093.004
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.								
	469.187	4.633.428	8.014.219	-	1.023.949	63.475	-	14.204.258

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 1.271.879 hiljada (2012:RSD 912.739 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na linije za proizvodnju, transportna teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Grupu isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Na dan 31. decembra 2013. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Grupe nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane banke iznosi RSD 2.732.526 hiljada (2012: RSD 2.705.582 hiljada).

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	50.688	45.983
Učešće u kapitalu privrednih društva		
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Bambi park u likvidaciji	6.870	7.099
Ulaganje u ostala pravna lica	31.013	27.909
Ispravka vrednosti ulaganja u CEE Investment	(158.840)	(158.840)
Stanje na dan	88.571	80.991

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku	744.498	898.531
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	428.741	357.763
Dugoročna potraživanja od povezanih lica	182.620	119.522
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	120.597	127.959
Dugoročni depoziti	44.336	48.244
Ostalo	2.813	2.791
Stanje na dan	1.523.605	1.554.810

Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku odnose se na dugoročni deo avansa koji su AD Imlek i Koncern Bambi dali Pinku za zakup medijskog prostora do 2018. godine. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na potraživanja AD Imleka i Koncern Bambi ad od Knjaz Miloša ad po osnovu ugovora o preuzimanja ispunjenja. Pomenutim ugovorima, AD Imleka i Koncern Bambi ad preuzimaju obavezu povezanog lica prema Pinku.

Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati AD Imleku 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 između AD Imleka i Knjaz Miloša kojim AD Imlek preuzima obavezu Knjaz Miloša ad 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.

U 2012. godini zaključen je ugovor o preuzimanju ispunjenja između Koncern Bambi ad i Knjaz Miloša kojim Koncern Bambi preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku u iznosu EUR 871.326. 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 48.407 počev od avgusta 2015. godine.

Dugoročna potraživanja od zaposlenih se odnose na potraživanja za prodane stanove u iznosu RSD 28.211 hiljada i date zajmove zaposlenima u iznosu RSD 92.386 hiljada.

Zajmovi dati zaposlenima se odnose na zajmove date:

- Zaposlenima u AD Imleku za stambene potrebe u iznosu RSD 61.815 hiljada. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama i administrativnim zabranama na zarade zaposlenih. 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 26).
- Zaposlenima u Koncernu Bambi ad za stambene potrebe u iznosu RSD 30.571 hiljada, sa rokovima otplate do 40 godina, uz nominalnu kamatnu stopu koja se određuje na osnovu zvanične stope inflacije u Srbiji.

Dugoročni depoziti se odnose na:

- Dugoročni depozit AD Imleka kod Raiffeisenbank, Beograd u iznosu od RSD 21.407 hiljada, koji 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 1M EURIBOR + 0,2% godišnje kamatnoj stopi i dospeće je povezano sa dospećem kredita obezbeđenih radnicima.
- Dugoročni depozit Mlijekoprodukta kod Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u iznosu od RSD 22.928 hiljade, koji predstavlja depozit dat kao obezbeđenje za kredit odobren za kupovinu Nature Milk.

20 Zalihe

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Materijal	1.137.078	1.044.668
Rezervni delovi	384.619	338.348
Alat i inventar	52.961	47.277
Nedovršena proizvodnja	93.581	45.050
Gotovi proizvodi	1.245.661	803.457
Roba namenjena prodaji	117.727	170.256
Ispravka vrednosti zaliha	(169.800)	(127.428)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Dati avansi povezanim licima	14.905	-
Dati avans Pink-u	248.443	257.558
Dati avansi	447.214	418.713
Ispravka vrednosti avansa	(23.590)	(9.474)

Stanje na dan	3.548.799	2.988.425
----------------------	------------------	------------------

Povećanje zaliha gotovih proizvoda se odnosi na povećanje zaliha sterilizovanog mleka, sira i maslaca i mleka u prahu.

21 Stalna sredstva namenjena prodaji

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Nematerijalna ulaganja	252	133
Zemljište	5.043	4.369
Gradevinski objekti	5.256	40.600
Oprema	21.603	66.076

Stanje na dan	32.154	111.178
----------------------	---------------	----------------

22 Potraživanja

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Kupci u zemlji	6.550.930	5.530.873
Kupci – povezana lica u zemlji	16.344	57.052
Ispravka vrednosti	(985.482)	(794.103)
Neto kupci u zemlji	5.581.792	4.793.822
Kupci u inostranstvu	2.132.348	1.500.943
Kupci – povezana lica u inostranstvu	54.085	96.695
Ispravka vrednosti	(314.270)	(311.414)
Neto kupci u inostranstvu	1.872.163	1.286.224
Potraživanja za premije	403.167	317.345
Potraživanja za kamatu	6.466	7.120
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	391.967	226.967
Kratkoročna potraživanja od proizvođača mleka	110.174	73.255
Ostala kratkoročna potraživanja	128.348	174.440
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(100.732)	(68.222)
Ispravka vrednosti potraživanja od proizvođača mleka	(95.860)	(48.531)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(45.939)	(61.546)
Ostala kratkoročna potraživanja	797.591	620.828

Stanje na dan	8.251.546	6.700.874
----------------------	------------------	------------------

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

23 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	223.100	161.884
Kratkoročni zajmovi dati povezanim licima	1.842.624	1.822.815
Kratkoročni zajmovi	343.926	-
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	219.402	289.246
Depozit u bankama	16.411	51.499
Ostali kratkoročni plasmani	28.772	380.432
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	2.107.220	2.298.354

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.

Kratkoročni zajmovi dati povezanim licima se odnose na zajmove date Knjaz Milošu ad od strane AD Imleka i Koncerna Bambi ad.

Kratkoročni zajmovi se odnose na zajam dat Idea d.o.o. U 2013. godini Aneksom Ugovora o zajmu, Idea d.o.o. se obavezuje da će, zajam vratiti uplatom na račun matičnog društva, a ne valutiranim menicama. To je uslovalo reklasifikaciju potraživanja koje matično društvo ima po osnovu datog zajma u iznosu od EUR 3.000.000 sa pozicije Ostali kratkoročni plasmani na poziciju Kratkoročni zajmovi.

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 AD Imleka i Koncerna Bambi ad u iznosu od RSD 14.991 hiljade i depozit Mlekare Bitola kod Stopanske banke, kao obezbeđenje za date garancije, u iznosu RSD 1.420 hiljada.

Ostali kratkoročni finansijski plasmani u iznosu RSD 25.678 hiljada odnose se na plasmane koje je Mljekara Sinj dala Državi Hrvatske, u skladu sa zakonom, radi dobijanja dozvole za uvoz mleka i mlečnih proizvoda u Hrvatsku.

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 206.458 hiljada. Navedeni iznos se odnosi na kratkoročni zajam u iznosu od RSD 165.304 hiljada, kamatu po istom u iznosu od RSD 26.154 hiljada (Napomena 22) i avans u iznosu od RSD 15.000 hiljada (Napomena 20).

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

24 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Tekući račun u dinarima	963.395	691.103
Devizni račun	163.252	174.593
Izdvojena novčana sredstva	2.975	20.009
Blagajna	1.092	1.593
Stanje na dan	1.130.714	887.298

Stanja na deviznim računima se uglavnom odnose na evre, makedonske denare, bosanske konvertibilne marke i hrvatske kune.

25 Kapital

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Akcijski kapital	5.189.952	5.379.740
Rezerve	2.141.587	2.103.198
Revalorizacione rezerve	406.517	400.376
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	2.559	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	(1.672)	(1.748)
Neraspoređena dobit	6.498.201	4.853.638
Otkupljene sopstvene akcije	(306.014)	(276.144)
Stanje na dan	13.931.130	12.460.067

Povećanje akcijskog kapitala u iznosu od RSD 200.643 hiljada je nastalo usled promene u obimu konsolidovanja, odnosno uključivanja Mlekare a.d., Subotica u konsolidaciju.

Smanjenje akcijskog kapitala se najvećim delom odnosi na poništenje 703.440 sopstvenih akcija matičnog društva u iznosu od RSD 379.858 hiljada.

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

Smanjenje pozicije neraspoređene dobiti se najvećim delom odnosi na raspodelu dividende u iznosu od RSD 522.517 hiljada. Druga smanjenja ove pozicije se odnose na razliku između tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 1.949.091 hiljada. Prema Odluci Skupštine akcionara, Mlekara Bitola je izvršila raspodelu dobiti iz ranijih godina na rezerve i investiranje, što je uslovalo smanjenje neraspoređene dobiti u iznosu RSD 4.466 hiljade.

Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 3.966.299 hiljada, promene u obimu konsolidovanja u iznosu RSD 242.966 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 AD Imleka, Mljekare ad, Banja Luka i Koncerna Bambi ad, Požarevac.

U 2013. godini AD Imlek je otkupio 687.766 akcija, od toga je poništeno 244.687 akcija.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

U ukupnom kapitalu AD Imleku pripada:

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	56.706	51.415
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.004	1.007
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	(1.364)	(1.748)
Neraspoređena dobit	5.103.520	4.045.415
Otkupljene sopstvene akcije	(239.263)	(247.727)
Stanje na dan	10.985.906	10.293.522

Razlika u iznosu od RSD 2.945.224 hiljada do ukupne vrednosti kapitala pripada manjinskim vlasnicima Mlekare Bitola koji učestvuju sa 25,4 % u iznosu od RSD 828.092 hiljada, Mljekare ad Banja Luka koji učestvuju sa 16,25 % u iznosu od RSD -97.937 hiljada, Koncerna Bambi ad koji učestvuju sa 34,04% u iznosu od RSD 1.735.935 hiljada i Mlekare ad Subotica koji učestvuju sa 17,52% u iznosu RSD 479.134 hiljade.

26 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
Dugoročna rezervisanja za sudske sporove	28.765	28.538
Ostalo	13.702	
Stanje na dan	201.435	188.478

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 mlekara preuzela prema Gradskoj Direkciji za robne rezerve Novi Sad po osnovu Ugovoru o držanju robnih rezervi u živom, zaključen 1993. godine. Ovim ugovorom Novosadska mlekara 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 mlekara je dužna da nadoknadi izgublenu junicu. Iz tog razloga, u 2011. godini AD Imlek, kao pravni sledbenik Novosadske mlekare, je izvršio dugoročna rezervisanja za potencijalne troškove od izgubljenih 1.600 junica.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

27 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Kreditu u stranoj valuti	1.629.987	2.478.312
Kreditu u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom	3.634.647	1.414.549
Tekuće dospeće (Napomena 29)	(2.124.681)	(1.699.220)
Dugoročno dospeće	3.139.953	2.193.641
Stanje na dan	3.139.953	2.193.641

Struktura Kredita u stranoj valuti i Kredita u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom je data u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Godina dospeća	31.12.2013.	31.12.2012.
National Bank of Greece S.A. London	2013	-	632.964
Koper Bank Koper	2013	-	89.778
Banka Intesa AD Beograd	2014	515.889	511.732
Komercijalna banka AD Beograd	2014	573.210	568.592
Privredna banka AD Beograd	2016	252.705	334.225
Eurobank AD Beograd	2015	917.137	-
AIK banka AD Nis	2015	802.495	-
AD Imlek		3.061.436	2.137.291
Komercijalna banka AD Beograd	2016	573.211	-
Bambi AD		573.211	-
Komercijalna banka AD Budva	2015	50.156	78.182
Komercijalna banka AD Budva	2013	-	18.608
Imlek Boka		50.156	96.790
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	2013	-	1.162
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	2013	-	353
Prokredit banka a.d., Skopje	2015	1.192	1.868
Stopanska banka a.d., Skopje	2016	-	76.544
Stopanska banka a.d., Skopje	2017	-	34.570
Eurostandard Banka Skopje	2015	2.068	3.753
Stopanska banka a.d., Skopje	2016	-	93.397
Komercijalna banka Skopje	2016	156.559	-
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	2019	34.745	-
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	2019	30.699	-
Ostale banke	2013	-	683
IMB Mlekara AD, Bitola		225.263	212.330
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	2022	593.135	636.822
Nova banka ad BL	2019	502.396	565.407
Nova banka ad BL	2017	98.306	116.288
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	2014	16.187	56.859
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	2015	39.038	71.074
Nova banka ad BL	2018	105.506	-
Mlijekoprodukt doo		1.354.568	1.446.450
Stanje na dan		5.264.634	3.892.861

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Dugoročni krediti u stranoj valuti su ugovoreni sa varjabilnom kamatnom stopom EURIBOR + 5,5% do 6,8% i fiksnom godišnjom kamatnom stopom od 5.45% do 9.0% kod sledećih banaka:

1. Imlek Boka doo

- Komercijalna banka ad Budva u septembru 2010. godine u iznosu od EUR 1.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 12 meseci .

• **IMB Mlekara AD, Bitola**

- Komercijalna banka ad Skoplje u oktobru 2013. godine u iznosu od MKD 90.000.000. Ovaj kredit je odobren sa 30 meseci otplate.

- NLB Tutunska banka ad Skoplje u novembru 2013. godine u iznosu od MKD 30.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina.

- NLB Tutunska banka ad Skoplje u novembru 2013. godine u iznosu od EUR 500.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina.

2. Mlijekoprodukt doo

- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u novembru 2012. godine u iznosu od BAM 10.952.648. Ovaj kredit je odobren za kupovinu 70% udela u Naturu Milk, na period od 10 godina. Obezbeđenje ovog kredita su nekretnine Mljekare ad Banja Luka.

- Nova Banka ad Banja Luka u septembru 2012. godine u iznosu od BAM 10.000.000. Ovaj kredit je odobren na 7 godina bez grejs perioda. Obezbeđenje ovog kredita su nekretnine i oprema u Vriocima.

- Nova Banka ad Banja Luka u avgustu 2012. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina sa grejs periodom od 6 meseci. Obezbeđenje ovog kredita su nekretnine i oprema u Vriocima.

- Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u novembru 2012. godine u iznosu od BAM 977.915. Ovaj kredit je odobren na 3 godine, sa 2 meseca grejs perioda. Obezbeđenje ovog kredita su nekretnine Mljekare ad Banja Luka.

- Nova Banka ad Banja Luka u junu 2013. godine i Republika Srpska Invest-Razvojna banka u iznosu od BAM 2.000.000. Ovaj kredit je odobren na 5 godina bez grejs perioda. Obezbeđenje ovog kredita je oprema Mlijekoprodukta doo.

Dugoročni krediti u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom su ugovoreni sa kamatnom stopom EURIBOR + 3.7% do 6.9%, kod sledećih banaka:

1. AD Imlek

- 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.

- Komercijalne banke ad u avgustu 2011. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Ovaj revolving kredit je odobren na 2 godine. Iznos od EUR 5.000.000 je povučen do decembra 2013. godine.

- Privredne banke Beograd ad 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 1 godine.

- 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.

- AIK Banke 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.

2. Koncern Bambi ad, Požarevac

- Komercijalna banka ad Beograd u septembru 2013. godine u iznosu od EUR 5.000.000, u celosti povučen u 2013. godini. Kredit je odobren na 33 mesečne rate i 9 meseci grejs perioda.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

28 Ostale dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	105.453	73.512
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	449.984	275.485
Obaveze po osnovu lizinga dugoročno dospeće	555.437	348.997
Druge dugoročne obaveze	1.367.210	1.720.005
Stanje na dan	1.922.647	2.069.002

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 794.000 hiljada se odnose na obaveze AD Imleka i Koncerna Bambi ad za izdate menice Pinku, po osnovu ugovora o zakupu vremena za oglašavanje, a koje dospevaju na naplatu u periodu od 2011 do 2017. godine. Menice su eskontovane kod Erste banke od strane Pinka.

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 573.210 hiljada su obaveze konvertovanja u kapital Mljekare ad Banja Luka po osnovu ulaganja Danube Foods d.o.o. Banja Luka.

29 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	48.885	75.933
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	351.603	379.682
Obaveze po osnovu lizinga dospeće do 1 godine	400.488	455.615
Kratkoročni kredit od povezanih lica	40.239	39.915
Kratkoročni kredit od banaka	9.653.021	8.296.298
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (napomena 27)	2.124.681	1.699.220
Kratkoročni krediti	11.817.941	10.035.433
Stanje na dan	12.218.429	10.491.048

Struktura Kredita od banaka je data u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Godina dospeća	31.12.2013.	31.12.2012.
Credit Agricole Srbija ad	Jun 2014	515.890	1.137.183
Societe Generale banka Srbija ad Beograd	Mart 2014	1.433.026	1.421.479
Unicredit bank	April 2014	1.044.390	1.035.974
Komercijalna banka	Decembar 2014	687.853	682.310
Hypo banka	-	-	990.000
Vojvodjanska banka	Januar 2015	573.211	568.591
Volks banka	-	-	335.000
Eurobank EFG	-	-	614.079
Banca Intesa	Jul 2014	229.284	-
AIK Banka	Jul 2014	1.009.101	-
Raiffeisen banka	Oktoibar 2014	2.831.659	-
Piraeus banka	Decembar 2014	204.063	-

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

AD Imlek		8.528.477	6.784.616
Credit Agricole Srbija ad	-	-	341.155
Vojvodjanska banka	-	-	272.924
Societe Generale banka Srbija ad Beograd	Jun 2014	458.568	682.310
Komercijalna banka	-	-	40.000
Bambi AD		458.568	1.336.389
Eurostandard Banka Skopje	-	-	66.566
IMB Mlekara AD, Bitola		-	66.566
Nova banka ad BL	Avgust 2014	12.900	108.727
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	Mart 2014	59.905	-
Mlijekoprodukt doo		72.805	108.727
Banca Intesa	Maj 2014	91.229	-
Societe Generale banka Srbija ad Beograd	Mart 2014	458.568	-
Banca Intesa	Maj 2014	43.374	-
AD Mlekara Subotica		593.171	-
Stanje na dan		9.653.021	8.296.298

Kratkoročni krediti kod banaka su ugovoreni kod:

1. AD Imlek

- 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 odboreni 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. maja 2014. godine (Napomena 33).
- 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.
- 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 33).
- 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 33).
- 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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- 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.
- 2. Koncern Bami ad, Požarevac**
 - Societe Generale banka Srbija AD Beograd u iznosu od EUR 4.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća jun 2014. godine. Iznos od EUR 4.000.000 je povučen do decembra 2013. godine.
- 3. Mlijekoprodukt doo**
 - Nova Banka ad Banja Luka u avgustu 2013. godine u iznosu od BAM 2.000.000. Kredit je odobren na godinu dana sa rokom dospeća avgust 2014. godine. Iznos od BAM 220.000 je povučen do decembra 2013. godine.
 - Hypo Alpe Adria Bank ad Banja Luka u martu 2013. godine u iznosu od BAM 1.022.085. Kredit je odobren na godinu dana sa rokom dospeća mart 2014. Iznos od BAM 1.022.085 je povučen do decembra 2013. godine.
- 4. Mlekara ad, Subotica**
 - Banka Intesa AD Beograd u maju 2012. godine u iznosu od RSD 100.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća maj 2014. godine. Iznos od RSD 91.228.823 je povučen do decembra 2013. godine.
 - Banka Intesa AD Beograd u aprilu 2012. godine u iznosu od RSD 120.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća maj 2014. godine. Iznos od RSD 43.374.000 je povučen do decembra 2013. godine.
 - Societe Generale banka Srbija AD Beograd u iznosu od EUR 4.000.000. Kredit je odobren sa rokom dospeća mart 2014. godine. Iznos od EUR 4.000.000 je povučen do decembra 2013. godine.

30 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama/RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Dobavljači u zemlji	3.224.125	2.584.822
Dobavljači - povezana lica u zemlji	19.206	162.227
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	3.243.331	2.747.049
Dobavljači u inostranstvu	906.276	1.066.660
Dobavljači - povezana lica u inostranstvu	4.586	4.677
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	910.862	1.071.337
Obaveze za izdate menice Pink-u	112.355	353.070
Obaveze za premiju i ostale obaveze	427.856	333.120
Ostale obaveze iz poslovanja	540.211	686.190
Stanje na dan	4.694.404	4.504.576

31 Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Grupa obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2013. i 2012. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

U hiljadama RSD	31.12.2013.	31.12.2012.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
CEE Investment	158.840	158.840
Bambi park u likvidaciji	6.870	7.098
Ispravka vrednosti (CEE Investment)	(158.840)	(158.840)
	6.870	7.098
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	182.620	119.522
	182.620	119.522
<i>Dati avansi</i>		
Danube Foods d.o.o., Beograd	14.905	-
	14.905	-
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Mlekara a.d. Subotica	-	41.373
Danube Foods d.o.o., Banja Luka	3.948	3.706
Danube Foods d.o.o., Beograd	-	370
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	922	84
Knjaz Miloš Montenegro doo, Kotor	50.041	96.643
Knjaz Miloš doo, Banja Luka	96	96
Bambi Success	15.422	15.226
Ispravka vrednosti Danube Foods d.o.o., Banja Luka	(3.683)	(3.654)
Ispravka vrednosti Knjaz Miloš doo, Banja Luka	(96)	(96)
Ispravka vrednosti Bambi Success	(15.104)	(14.820)
	51.546	138.928
<i>Kratkoročna ostala potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	390.697	225.684
Knjaz Miloš Natura doo, Beograd	216	-
Knjaz Miloš Montenegro doo, Kotor	1.054	1.283
Ispravka vrednosti Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	(100.732)	(68.222)
	291.235	158.745
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	1.790.955	1.776.523
Knjaz Miloš Natura doo, Beograd	5.000	-
Danube Foods d.o.o. Banja Luka	46.669	46.292
Ispravka vrednosti Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	(390.930)	(387.779)
	1.451.694	1.435.036
Obaveze		
<i>Ostale dugoročne obaveze</i>		
Mlekara a.d. Subotica	-	291.521
Danube Foods d.o.o, Banja Luka	573.210	568.592
	573.210	860.113
<i>Dobavljači</i>		
Mlekara a.d. Subotica	-	138.127
DFG Management BVI	4.586	4.549

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Danube Foods d.o.o, Banja Luka	-	128
Danube Foods d.o.o., Beograd	16.485	21.248
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	2.290	2.405
Knjaz Miloš Natura doo, Beograd	431	447
	<hr/>	
	23.792	166.904
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
Danube Foods Group BV, Holandija	28.316	28.088
DFG Management BVI	344	341
Diandra Corp NV, Holandija	11.579	11.486
	<hr/>	
	40.239	39.915
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>		
Danube Foods Group BV, Holandija	35.763	33.153
	<hr/>	
	35.763	33.153

Poslovni prihod

Prodaja proizvoda povezanim licima

Mlekara a.d., Subotica	116.260	60.288
Knjaz Miloš a.d., Arandelovac	750	-
Knjaz Miloš Montenegro d.o.o., Kotor	36	-
Koncern Bambi ad Požarevac	-	26.006
	<hr/>	
	117.046	86.294

32 Potencijalne obaveze

U svom redovnom poslovanju, Grupa je uključena u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Grupa očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava 31. decembar 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.

33 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. maja 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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj


U martu 2014. godine izvršen je otkup sopstvenih akcija od 17.463 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 59.279 hiljada.

U aprilu 2014. godine Knjaz Miloš Natura doo Beograd je otplatila zajam u iznosu od RSD 5.000.000.


U aprilu 2014. godine Nadzorni odbor donosi Odluku o zaključenju Aneksa ugovora o zajmu sa Knjaz Milošem ad Arandelovac kojom se produžava rok otplate preostalog zajma u iznosu od EUR 4.500.000 do 22. juna 2014. godine.

U aprilu 2014. godine Nadzorni odbor donosi Odluku o zaključenju Aneksa ugovora o zajmu sa Idea doo kojom se produžava rok dospeća zajma do 30. juna 2014. godine.


Beograd, 28.04.2014.



Lice odgovorno za sastavljanje



Zakonski zastupnik



Na osnovu čl. 50 stav 6 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 31/2011) i čl. 3 Pravilnika o sadržini, objavljivanja godišnjih, polugodišnjih I kvartalnih izveštaja javnih društva ("Službeni glasnik RS", br. 14/12), izdavalac

AD INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA IMLEK,

Objavljuje

KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA 2013. GODINU

I. OPŠTI PODACI		
1. Poslovno ime	Akcionarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek	
Sedište i 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. Prosečan broj zaposlenih	2.504	
6. Deset najvećih akcionara matičnog preduzeća		
	Broj akcija na dan 31.12.2013	Učešće u osnovnom kapitalu u % na dan 31.12.2012
DANUBE FOODS GROUP BV	6.510.545	80,88
IMLEK - AD	443.079	5,50
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	120.456	1,50
ZVEZDARA – CER DOO BEOGRAD	68.018	0,84
BDD M&V INVESTMENTS AD	47.171	0,59
BANCA INTESA AD BEOGRAD	40.000	0,50
GUSTAVIADA VERGARDH FONDER AKTIE	26.551	0,33
TRGOVINA CER DOO	21.307	0,26
BANCA INTESA AD BEOGRAD	17.764	0,22
REPUBLICKI PIO FOND ZAPOSLENIH	16.545	0,21
7. Vrednost osnovnog kapitala u hiljadama din na 31.12.2013.	5.189.952	
8. 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, Liječvanski 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
9. Naziv, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Baker Tilly WB revizija d.o.o. Bulevar despota Stefana 12/IV, Beograd
10. 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 kodesks ponašanja Uprave

Uprava primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije.

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike

Uprava Društva je podnela Konsolidovani godišnji izveštaj o realizaciji poslovne politike za 2013.

godinu zajedno sa Izveštajem o reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2013. godinu sačinjenim od strane ovlašćenog preduzeća za reviziju. U navedenom izveštaju sadržani su svi relevantni faktori od uticaja na poslovanje Društva 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.)	41.162.152	32.501.188
Ukupni rashod (000 din.)	36.564.769	29.434.017
Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	4.597.383	3.067.171
Neto dobitak (000 din.)	3.966.299	2.835.212
Prinos na ukupni kapital ROE (%)	33,00	24,62
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	12,17	9,24
Stepen zaduženosti (%)	63,11	62,47
Likvidnost I stepena (%)	6,15	5,51
Likvidnost II stepena (%)	65,25	64,13
Ekonomičnost (%)	117	114
Rentabilnost (%)	9,64	8,72
Neto obrtni kapital (000 din.)	(2.804.100)	(2.676.317)
Dobit po akciji (din.)	425	318

3. Promene bilansnih pozicija (za više od 10% u odnosu na prethodnu godinu)

U 2013. godini skoro sve pozicije bilansa stanja su promenjene za više od 10% zbog promene u obimu konsolidovanja, odnosno uključivanja u konsolidaciju Mlekare ad Subotica.

Pored ovog uticaja, doslo je do povećanja sledećih pozicija:

Povećanje pozicije Goodwill je rezultat razlike između fer vrednosti investicije i neto imovine ostvarene prilikom kupovine Mlekare ad Subotica.

Povećanje pozicije Zaliha se odnosi na povećanje zaliha gotovih proizvoda sterilizovanog mleka, sira i maslaca i mleka u prahu.

Povećanje pozicije Dugoročne obaveze se odnosi na nove dugoročne kredite banaka za refinansiranje kratkoročnih kredita.

Povećanje Kratkoročne finansijske obaveze se odnosi na nove kredite banaka.

Povećanje pozicije Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i PVR je posledica obračunatih, a nefakturisanih troškova za 2013. godinu.

4. Sopstvene akcije

Sopstvene akcije stečene su otkupom i odnose se na akcije AD Imleka, Koncerna Bambi ad i Mljekare ad, Banja Luka. Ukupan broj otkupljenih akcija na dan 31.12.2013. godini AD Imleka iznosi 443.079 komada, Koncern Bambi ad 46.557 komada, a Mljekare ad Banja Luka 530.557 komada. U 2013. godini poništeno je 703.440 akcija AD Imleka, od toga 244.687 akcija otkupljenih u 2013. godini, a 458.753 u 2012. godini.

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. godinu predviđaju veću prodaju u odnosu na 2013. godinu.

Na planu investicija najvažniji projekti su unapredjenje opreme za proizvodnju i pakovanje i procesne opreme.

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. maja 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.

U martu 2014. godine izvršen je otkup sopstvenih akcija od 17.463 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 59.279 hiljada.

U aprilu 2014. godine Knjaz Miloš Natura doo Beograd je otplatila zajam u iznosu od RSD 5.000.000.

U aprilu 2014. godine Nadzorni odbor donosi Odluku o zaključenju Aneksa ugovora o zajmu sa Knjaz Milošem ad Aranđelovac kojom se produžava rok otplate preostalog zajma u iznosu od EUR 4.500.000 do 22. juna 2014. godine.

U aprilu 2014. godine Nadzorni odbor donosi Odluku o zaključenju Aneksa ugovora o zajmu sa Idea doo kojom se produžava rok dospeća zajma do 30. juna 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 Društva 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 Društvo nije imalo izgubljene sudske sporove koji su materijalno značajni.

5. Ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji nisu napred navedeni

Nije bilo drugih bitnih promena podataka iz prospekta

VI. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

1. Kupovina/prodaja proizvoda / usluga od povezanih lica

U 2013. godini preduzeća su obavljala međusobni promet proizvoda iz svojih asortimana. Preduzeća su ujedno obavljala usluge prerade proizvoda jedni za druge.

VII. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

1. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse

U 2013. godini Društvo nije izvršilo značajna ulaganja u oblasti istraživanja i razvoja.

Beograd, 25.04.2014.

Slobodan Petrović
Generelni direktor





Priroda na dohvāt 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. 1574
29. 04. 2014. 20 г
БЕОГРАД - ПАДИНСКА СКЕЛА

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

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

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

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

Beograd, 28.04.2014.

Lice odgovorno za sastavljanje



Makevija Tomić

(Specijalista za računovodstvo i poreska pitanja)

Zakonski zastupnik



Slobodan 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

Beogradska berza
Republike Srbije
Omladinskih brigada br.1, Beograd

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. "ИМЛЕК"

Бр. 1586

29. 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 Konsolidovanog godišnjeg izveštaja javnog društva, Skupština akcionara AD Imlek nije usvojila Konsolidovani finansijski izveštaj za 2013. godinu.

Nadzorni odbor AD Imlek je usvojio Konsolidovani finansijski izveštaj za 2013. godinu. Konsolidovani finansijski izveštaj za 2013. godinu i Izveštaj revizije o konsolidovanom finansijskom izveštaju za 2013. godinu će biti predmet usvajanja na redovnoj Skupštini AD Imlek.

Beograd, 28.04.2014. godine


Slobodan Petrović
(Generalni Direktor)

