

Dokument potreban radi primene izuzetka od obaveze objavljivanja prospekta

Poslovno ime, matični broj i sedište izdavaoca hartija od vrednosti koje se nude

Poslovno ime: Akcionarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek, Beograd-Padinska Skela
Matični broj: 07042701
Sedište: Industrijsko naselje bb, Beograd-Padinska Skela

Izjava o tome na koje tržište su uključene ili se nameravaju uključiti hartije od vrednosti

Ovlašćeno lice Izdavaoca AD Imlek Beograd izjavljuje da će nakon odobrenja ovog dokumenta potrebnog radi primene izuzetaka od obaveze objavljivanja prospekta od strane Komisije za hartije od vrednosti, a shodno članu 12. stav 1. tačka 8. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik Republike Srbije“, br. 31/2011) i upisa emisije u Centralni registar hartija od vrednosti, podneti Beogradskoj berzi zahtev za uključenje ove emisije akcija na Open Market u skladu sa članom 13. stav 2. tačka 4. Zakona o tržištu kapitala, obzirom da su akcije Izdavaoca izdate u vezi sa statusnom promenom pripajanja.

SAŽETI FINANSIJSKI PODACI ZA TEKUĆU GODINU

BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01. JANUARA DO 30. JUNA

<u>U hiljadama RSD</u>	2014.
Poslovni prihodi	11.550.111
Prihodi od prodaje	10.767.819
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	13.161
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka	538.901
Ostali poslovni prihodi	230.230
Poslovni rashodi	9.896.185
Nabavna vrednost prodate robe	106.053
Troškovi materijala	6.403.533
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	665.615
Troškovi amortizacije i rezervisanja	408.407
Ostali poslovni rashodi	2.312.577
Poslovna dobit	1.653.926
Finansijski prihodi	219.404
Finansijski rashodi	624.844
Ostali prihodi	290.426
Ostali rashodi	315.964
Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	1.222.948
Dobitak pre oporezivanja	1.222.948
Porez na dobit	
Poreski rashod perioda	138.610
Odloženi poreski rashodi perioda	
<u>Odloženi poreski prihodi perioda</u>	10.933
Neto dobitak	1.095.271
Zarada po akciji	
Osnovna zarada po akciji (dinara)	145
<u>Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji</u>	

BILANS STANJA NA DAN 30. JUN30.06.2014.
U hiljadama RSD**SREDSTVA****Stalna imovina**

Nematerijalna ulaganja	50.823
Nekretnine, postrojenja i oprema	5.871.917
Biološka sredstva	37.182
Učešća u kapitalu	11.191.056
<u>Ostali dugoročni finan. plasmani</u>	<u>1.164.841</u>

18.315.819**Obrtna imovina**

Zalihe	2.021.274
Stalna sredstva namenjena prodaji	
Potraživanja	5.133.807
Kratkoročni finansijski plasmani	1.116.951
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	543.169
Porez na dodatu vrednost i AVR	167.731
<u>Odložena poreska sredstva</u>	<u>28.539</u>

9.011.471**UKUPNA SREDSTVA****27.327.290**

30.06.2014

U hiljadama RSD

OBAVEZE I KAPITAL

Kapital	10.956.799
Osnovni kapital	4.346.939
Rezerve	1.718.364
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.149
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.365
Neraspoređeni dobitak	5.197.714
Otkupljene sopstvene akcije	<u>306.002</u>
Dugoročna rezervisanja i obaveze	3.828.797
Dugoročna rezervisanja	158.968
Dugoročni krediti	2.736.724
Ostale dugoročne obaveze	<u>933.105</u>
Kratkoročne obaveze	12.541.694
Kratkoročne finansijske obaveze	9.446.458
Obaveze iz poslovanja	2.100.541
Ostale kratkoročne obaveze	166.741
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	798.708
Obaveze po osnovu poreza na dobit	<u>29.246</u>
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL	27.327.290

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

Naziv : AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS STANJA



7005022502818

na dan 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		18474736	16197950
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		55625	48286
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		6074274	6466209
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		6036699	6411209
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		37575	55000
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		12344837	9683455
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		11190912	8334898
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1153925	1348557
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		8375811	7512409
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		1500384	1263886
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		0	535
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		6875427	6247988
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		4614552	4102987
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		1136754	1349119
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		818786	500894

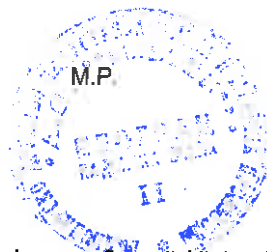
Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		305335	294988
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		17605	39209
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		26868152	23749568
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		26868152	23749568
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		10284487	10594382
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		4346939	4726796
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1718364	1718364
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		0	11502
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		1004	1007
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1365	1748
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		4458808	4386188
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		239263	247727
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		16583665	13155186
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		158968	159940
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		2299305	1339865
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		1391319	762401
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		907986	577464
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		14125392	11655381
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		10898699	8758140
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		2561861	2455636
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		78314	120737
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		529718	295855
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		56800	25013

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		26868152	23749568
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U BEOGRADU dana 26.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Munt



Zakonski zastupnik

ay

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07042701</div> Maticni broj	Popunjavanje pravno lice - preduzetnik <div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 15px; margin: 2px 0;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 15px; margin: 2px 0;"></div> PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; width: 15px; height: 15px; display: inline-block;"></div> 19	<div style="display: inline-block; margin-right: 5px;"><div style="border: 1px solid black; width: 15px; height: 15px; display: inline-block;"></div></div> <div style="display: inline-block; margin-right: 5px;"><div style="border: 1px solid black; width: 15px; height: 15px; display: inline-block;"></div></div> <div style="display: inline-block; margin-right: 5px;"><div style="border: 1px solid black; width: 15px; height: 15px; display: inline-block;"></div></div> <div style="display: inline-block; margin-right: 5px;"><div style="border: 1px solid black; width: 15px; height: 15px; display: inline-block;"></div></div> <div style="display: inline-block; margin-right: 5px;"><div style="border: 1px solid black; width: 15px; height: 15px; display: inline-block;"></div></div> <div style="display: inline-block; margin-right: 5px;"><div style="border: 1px solid black; width: 15px; height: 15px; display: inline-block;"></div></div> <div style="display: inline-block;"><div style="border: 1px solid black; width: 15px; height: 15px; display: inline-block;"></div></div> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS USPEHA



7005022502825

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		21655376	21274266
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		20906148	20358383
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		27434	31148
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		255466	0
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	39854
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		466328	924589
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		18319839	17992755
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		358508	171917
51	2. Troškovi materijala	209		11497176	11478306
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		1372056	1279577
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		844810	820905
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		4247289	4242050
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		3335537	3281511
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		961135	1450186
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		1301502	1507629
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		345977	549175
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		750242	958583
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		2590905	2814660
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		2590905	2814660
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		297400	164500
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		21604	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	20284
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		2271901	2670444
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä": NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		289	308
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEogradu dana 26.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

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

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005022502832

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

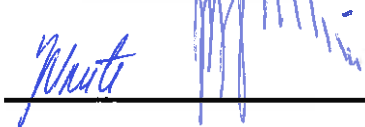
- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	21484771	22232536
1. Prodaja i primljeni avansi	302	20415034	20815477
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	66459	170813
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1003278	1246246
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	18079712	17873892
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	15817020	15981587
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1393084	1293605
3. Placene kamate	308	619185	299120
4. Porez na dobitak	309	221867	171100
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	28556	128480
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	3405059	4358644
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1048363	141849
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	250866	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	315	622418	63020
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	175079	78829
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	3677062	7852176
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	2833312	5917178
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	321	641472	1107664
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	202278	827334
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	2628699	7710327

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

U BEOGRADU dana 26.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





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		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA**

Sediste : **PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005022502856

u periodu od **01.01.2013. do 31.12.2013. godine**

- u hiljadama dinara

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

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	453	1718364	466	16225	479	1595	492	326
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	456	1718364	469	16225	482	1595	495	326
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	1422
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	4723	484	588	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	459	1718364	472	11502	485	1007	498	1748
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	462	1718364	475	11502	488	1007	501	1748
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	11502	490	3	503	383
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	465	1718364	478		491	1004	504	1365

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	505	3529677	518		531	178534	544	9992331
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	508	3529677	521		534	178534	547	9992331
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	2679065	522		535	247727	548	2429916
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1822554	523		536	178534	549	1827865
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	511	4386188	524		537	247727	550	10594382
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	514	4386188	527		540	247727	553	10594382
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	2286969	528		541	371393	554	1915576
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	2214349	529		542	379857	555	2225471
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	517	4458808	530		543	239263	556	10284487

Red br.	OPIS	ACF	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	

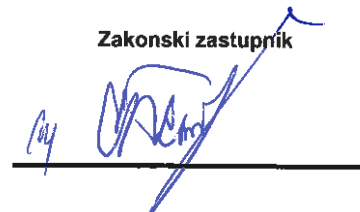
U BEOGRADU dana 26.2. 2014. godine

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 i 3/2014)

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

Naziv :AD IMLEK BEOGRAD - PADINSKA SKELA

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

STATISTICKI ANEKS



7005022502849

za 2013. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO 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	65	84
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	784	828

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	317182	268896	48286
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	23317	XXXXXXXXXXXX	23317
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	0	XXXXXXXXXXXX	15978
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	340499	284874	55625
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	11807449	5341240	6466209
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	1207484	XXXXXXXXXXXX	1207484
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	980326	XXXXXXXXXXXX	1599419
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	12034607	5960333	6074274

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	545437	574274
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	599928	355975
13	4. Roba	619	29407	72761
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	0	535
15	6. Dati avansi	621	325612	260876
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	1500384	1264421

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

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

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	8037570	8741010
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	4340288	4720145
	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	4346939	4726796

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	4179366	3621208
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	2561861	2455636
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	9851	10338
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	2437200	2232031
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	18991723	19536920
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	934610	744849
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	116403	112081
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	215468	169807
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	448961	638836
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	69670	75018
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	2368272	2090023
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	32333385	31686747

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	669314	747055
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	1012075	927429
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	171860	160461
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	5579	5484
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	5654	6599
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	176888	179604
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	3742738	3699696
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	32932	231867
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	844810	820905
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	35320	33300
553	13. Troškovi platnog prometa	663	42692	33979

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	335	551
555	15. Troškovi poreza	665	70367	70537
556	16. Troškovi doprinosa	666	3808	3628
562	17. Rashodi kamata	667	637581	335297
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	637581	335297
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	618357	327322
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	8707891	7919011

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	396321	179913
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	766	747
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675	1350	1309
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	192549	244608
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	36508	47197
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	175079	78829
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	802573	552603

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća 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		

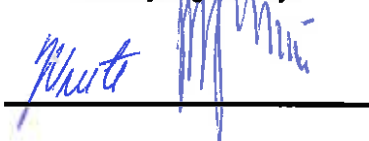
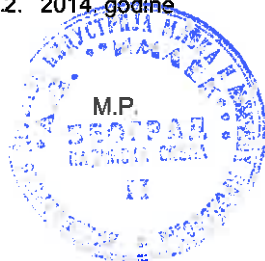
XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- 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 30062400 dana 26.2. 2014. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik



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

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

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

Napomene uz finansijski izvestaj

S A D R Ž A J:

Finansijski izveštaji

Bilans uspeha

3

Bilans stanja

4-5

Napomene uz finansijske izveštaje

6-46

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN**

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

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN (nastavak)**

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

1 Osnivanje i delatnost

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

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

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

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 151559/2007 od 24.12.2007.god. upisana je statusna promena – spajanje uz pripajanje AD „Imlek“ kao društva sticaoca i AD „Novosadska 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“ ad Beograd, usled čega dolazi do smanjenja kapitala društva deljenika AD „Imlek“.

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

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

2 Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009 i 99/2011) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010 i 101/12, 118/2012 i 3/2014) koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

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

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

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

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

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

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

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

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

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

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene. Obaveze po osnovu finansijskih lizinga sa ugrađenom valutnom klauzulom na dan bilansa se prevode u dinare prema kursu koji je ugovoren.

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Primenjeni kursevi na dan bilansa stanja su sledeći:

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

3.4. Klasa 0: Neplaćeni upisani kapital i stalna imovina

3.4.1. Neplaćeni upisani kapital

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

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

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

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

3.4.2. Nematerijalna ulaganja

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

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

Za sredstva koje su na osnovu ugovora prodana individualnim poljoprivrednicima, gde su isti u obavezi da vrate ugovorom 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 – revalorizacije 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 faktornu cenu uvećanu za sve troškove nabavke (troškove dopreme, montaže, carine, poreze koji se ne refundiraju) i umanjena za sve popuste i rabate.

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

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

Stope amortizacije za građevinske objekte su:

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

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

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

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

Obračun amortizacije vrši se za knjigovodstvene i poreske svrhe.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

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

Investicione nekretnine

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

Nekretnine koje koriste zaposleni se vrednuju i evidentiraju na 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 vrata u određenom vremenskom periodu u istom broju i sa istim kvalitetom grla ne vrši se obračun i knjiženje prirasta.

Lizing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4.4. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se:

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

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

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

Finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

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

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

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

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

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

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica

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

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

Dugoročni krediti

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

Ostali dugoročni finansijski plasmani

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

3.5. Klasa 1: Zalihe

3.5.1. Zalihe materijala

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

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

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

Alat i inventar

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

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

3.5.2. Nedovršena proizvodnja

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

Plansku cenu koštanja čine:

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

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

3.5.3. Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja.

Plansku cenu koštanja čine:

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

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

3.5.4. Roba

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

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

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

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

3.6. Klasa 2: Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

3.6.1. Potraživanja od kupaca

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

Na isti način kao i potraživanja od prodaje, evidentiraju se i potraživanja iz sprecifičnih 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 ne naplaćene kamate na dan sastavljanja Bilansa, a efekat se evidentira u Bilansu uspeha na prihodima od kamata.

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

Evidentiranje ovih potraživanja vrši se po uplati navedenih potraživanja.

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

3.6.3. Kratkoročni finansijski plasmani

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

3.6.4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina obuhvata:

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

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

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

3.6.5. Porez na dodatu vrednost

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

3.6.6. Aktivna vremenska razgraničenja

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

Na računima ove grupe obuhvataju se:

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

Na ovim računima se iskazuju i Odložena poreska sredstva.

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

3.7. Klasa 3: Kapital

3.7.1. Rezerve

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

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

3.7.2. Neraspoređena dobit

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

3.7.3. Gubitak

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

3.8. Klasa 4: Dugoročna rezervisanja i obaveze

3.8.1. Dugoročna rezervisanja

Obaveza je društva da izvrši rezervisanja u svim onim slučajevima kada vrednost tih rezervisanja nije značajna, 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 maticnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica. Dugoročni ino krediti predstavljaju transakcije u stranoj valuti.

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

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

Obaveze po osnovu lizinga se svrstavaju u ostale dugoročne obaveze.

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

3.8.3. Kratkoročne finansijske obaveze

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

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

3.8.4. Obaveze iz poslovanja

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

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

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

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

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

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

3.8.5. Obaveze iz specifičnih poslova

Obaveze iz specifičnih poslova su obaveze prema uvozniku, obaveze po osnovu konsignacione i 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 /racun 479/ - predstavlja razliku između obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu društva za PDV, koja se u određenom roku na propisanim obrascima dostavlja nadležnoj poreskoj upravi i plaća na propisani uplatni račun.

3.8.9. Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine

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

3.8.10. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

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

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

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

3.9. Klasa : 5 Rashodi

Rashodi se priznaju u poslovnim knjigama:

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

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

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

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

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

Ostali direktni poslovni rashodi

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

Ovde se obuhvataju sledeći troškovi:

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

Indirektni poslovni rashodi

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

3.9.2. Finansijski rashodi

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

3.9.3. Neposlovni i vanredni rashodi

Neposlovni i vanredni rashodi predstavljaju:

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

3.10. Klasa: 6 Prihodi

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

3.10.1. Poslovni prihodi:

Poslovni prihodi obuhvataju:

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

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

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

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

Prihodi od prodaje robe

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

3.10.2. Finansijski prihodi

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

3.10.3. Ostali prihodi

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl.

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

3.11. Porez na dobit

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

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

3.12. Zarada po akciji

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

3.13. Događaji nakon datuma bilansiranja

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

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

3.14. Greške iz prethodnog perioda

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

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

3.15. Promene računovodstvenih politika

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

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

Promene računovodstvenih politika vrše se donošenjem odluke uprave.

3.16. Informacije po segmentima

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

4 Upravljanje finansijskim rizicima

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

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

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

U hiljadama RSD

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

U hiljadama RSD

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

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

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

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova

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

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

4.3. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda.

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

4.3.1. Potraživanja od kupaca

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

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

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Stanje 1. januara	553.542	490.282
Povećanja	30.125	69.430
Smanjenja	<u>(6.845)</u>	<u>(6.170)</u>
Stanje na dan 31.12.	<u>576.822</u>	<u>553.542</u>

4.3.2. Potraživanja od proizvođača mleka

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

4.1. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Koeficijent zaduženosti Društva je dat u sledećoj tabeli:

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

Napomene uz finansijski izvestaj

5 Prihodi od prodaje

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

6 Ostali poslovni prihodi

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

7 Troškovi materijala

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

8 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

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

9 Troškovi amortizacije i rezervisanja

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

10 Ostali poslovni rashodi

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

11 Finansijski prihodi i rashodi

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

12 Ostali prihodi i rashodi

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

13 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

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

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

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

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

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 17.605 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih sredstava/obaveza je prikazan u sledećim tabelama:

Napomene uz finansijski izveštaj

Obračun poreskih sredstava:

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

Kretanje na poreskim sredstvima/obavezama:

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

14 Zarada po akciji

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

15 Nematerijalna ulaganja

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

16 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinsk i objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Avansi postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganje na tuđim nek./opreml	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 1. januara 2013.	92.997	3.125.267	7.614.302	680	815.672	63.184	11.713.272
Nabavka	319	-	8.792	-	1.212.227	(13.855)	1.207.483
Prenos sa/na	-	143.968	1.366.481	-	(1.510.449)	-	-
Ostalo (manjak, rashod...)	534	(11.754)	(163.378)	-	-	-	(174.598)
Prodaja	-	-	(552.022)	-	(236.281)	-	(788.303)
Stanje na dan 31. decembra 2013.	93.850	3.257.481	8.274.175	680	281.169	49.329	11.957.854
Ispravka vrednosti							
Stanje na dan 1. januar 2013.	-	1.480.092	3.795.481	680	14.383	10.257	5.302.063
Tekuća amortizacija	-	157.313	681.064	-	-	-	838.377
Ostalo (manjak, rashod...)	-	(41)	(120.692)	-	-	-	(120.733)
Prodaja	-	-	(98.552)	-	-	-	(98.552)
Stanje na dan 31. decembra 2013.	-	1.637.364	4.257.301	680	14.383	10.257	5.921.155
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2013.	93.850	1.620.117	4.016.874	-	266.786	39.072	6.036.699
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2013.	92.997	1.645.175	3.818.821	-	801.289	52.927	6.411.209

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

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

17 Biološka sredstva (stočni fond)

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

18 Učešće u kapitalu

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

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

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

19 Ostali dugoročni finansijski plasmani

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

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

Dugoročna potraživanja od povezanih lica se odnose na:

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

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

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

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

20 Zalihe

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

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

21 Potraživanja

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

22 Kratkoročni finansijski plasmani

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

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

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

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

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

23 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Stanje na deviznom računu se odnosi na evre.

24 Kapital

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

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

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

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

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

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

25 Dugoročna rezervisanja

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

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

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

26 Dugoročne obaveze

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

Dugoročne kredite od banaka čine:

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

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga prikazane su kako sledi:

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

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

27 Kratkoročne finansijske obaveze

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

Kratkoročni krediti koji su otplaćeni tokom 2013 su:

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

Kratkoročni kredit su ugovoreni kod:

- Credit Agricole Srbija AD Novi Sad u maju 2009. godine u iznosu od EUR 3.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća jun 2014. godine i promenjen je odobreni iznos na EUR 4.500.000. Iznos od EUR 4.500.000 je povučen do decembra 2013. godine.
- Societe Generale banka Srbija AD Beograd u aprilu 2010. godine u iznosu od EUR 10.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća decembar 2013. godine i povećan je 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. marta 2014. godine (Napomena 31).

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

Kratkoročni deo dugoročnog kredita su:

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

Napomene uz finansijski izveštaj

28 Obaveze iz poslovanja

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

29 Transakcije sa povezanim licima

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

30 Potencijalne obaveze

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

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

31 Događaji nakon datuma bilansiranja


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

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

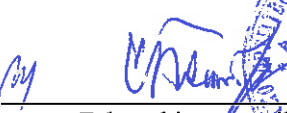
U januaru 2014. godine Anexom ugovora o kratoročnoj višenamenskoj revolving liniji, Societe Generale banka je produžila rok dospeća kredita do 31. marta 2014. godine.

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


Beograd, 27.02.2014.



Lice odgovorno za sastavljanje



Zakonski zastupnik



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима привредног друштва Имлек а.д. Београд

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

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (НАСТАВАК)

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

Мишљење

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

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

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

Београд, 28. фебруар 2014. године


Слађана Јовановић
Овлашћени ревизор

Podaci o osnovnom kapitalu i broju akcija izdavaoca

Osnovni kapital Akcionarskog društva Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek, Beograd - Padinska Skela iznosi 4.346.938.980,00 dinara i podeljen je na 8.037.570 običnih akcija nominalne vrednosti 540,00 dinara po akciji koje nose oznaku CFI kod: ESVUFR i ISIN broj: RSIMLKE73325 i 12.317 preferencijalnih akcija bez prava glasa nominalne vrednosti 540,00 dinara po akciji koje nose oznaku CFI kod: EPNXNR i ISIN broj: RSIMLKE39474.

Statusnom promenom pripajanja Akcionarskog društva Mlekara Subotica, Akcionarskom društvu Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek, Beograd - Padinska Skela osnovni kapital će biti povećan za 76.695.660,00 dinara izdavanjem 142.029 običnih akcija nominalne vrednosti 540,00 dinara po akciji.

Nakon povećanja vrednost osnovnog kapitala iznosiće 4.423.634.640,00 dinara i biće podeljen na 8.179.599 običnih akcija nominalne vrednosti 540,00 dinara po akciji i 12.317 preferencijalnih akcija bez prava glasa nominalne vrednosti 540,00 dinara.

Podaci o akcionarima koji imaju više od 5% akcija društva

Na dan 30.10.2014. godine prema podacima Centralnog registra sledeći akcionari poseduju više od 5% akcija društva:

Red. br.	Akcionar	Broj akcija	% ukupnog kapitala	% od ukupnog broja glasova
1.	Danube Foods Group B.V.	6.465.345	80,31597 %	80,43905 %
2.	AD Imlek Beograd-Padinska Skela	566.720	7,04010 %	-

Podaci o delatnosti izdavaoca

Pretežna delatnost Izdavaoca je: 1051 – Prerada mleka i proizvodnja sira

Napomena mesta na kome se mogu dobiti na uvid finansijski izveštaji izdavaoca za protekle 3 poslovne godine i statut izdavaoca

Uvid u Statut i u finansijske izveštaje Izdavaoca za prethodne 3 godine može se izvršiti na sajtu Agencije za privredne registre Beograd ili u pravnoj službi AD Imlek u Zemunu, Batajnički drum 14. km.

U Beogradu, 30.10.2014. godine



Generalni direktor

AD IMLEK

Broj: OPU – 21-2014

Datum: 05.09.2014.

Beograd-Padinska Skela

Na osnovu odredbe iz člana 294, 301. stav 1. tačka 4. i odredbe iz člana 490. Zakona o privrednim društvima („Sl glasnik RS“ br. 36/2011 i 99/2011), odredaba iz člana 12. stav 1. tačka 8. i 13. stav 2. tačka 4. Zakona o tržištu kapitala, kao i na osnovu izveštaja o proceni akcija sastavljenog dana 31.05.2014. godine od strane Privrednog društva za obavljanje pravnog i finansijskog konsaltinga ILAW društvo sa ograničenom odgovornošću Beograd-Zvezdara, ulica Dimitrija Katića 13/4a, matični broj: 20978015, pib: 108332759 (čiji je podizvođač ALEKSANDAR MARIĆ PR KONSULTANTSKE AKTIVNOSTI IQ INSIGHT BEOGRAD, ulica: Bulevar Vojvode Mišića 31, matični broj: 63549401, pib: 108577990) skupština Akcionarskog društva industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, matični broj: 07042701, PIB: 100001636 (u daljem tekstu i: “Društvo“) na vanrednoj sednici održanoj dana 05.09 2014. godine donela je sledeću

ODLUKU
O USLOVNOM POVEĆANJU OSNOVNOG KAPITALA
akcionarskog društva industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK,
Padinska Skela

izdavalac

Član 1.

Izdavalac Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, emituje akcije radi uslovnog povećanja osnovnog kapitala.

Član 2.

Emisija akcija je zatvorenog tipa, bez obaveze objavljivanja javnog prospekta, budući da ista predstavlja posledicu povećanja kapitala povodom statusne promene pripajanja Akcionarskog društva mlekaru Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, Akcionarskom društvu industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb (u daljem tekstu: **Statusna promena**), pod uslovom da ista bude sprovedena.

osnovni kapital

Član 3.

Osnovni kapital Društva do dana donošenja ove odluke iznosi 4.346.938.980,00 dinara, sa izdatih 8.037.570 običnih akcija sa CFI kodom: ESVUFR, ISIN broj: RSIMLKE73325, nominalne vrednosti 540,00 dinara i 12.317 preferencijalnih akcija oznake RSIMLKE39474 (EPNXNR), nominalne vrednosti 540,00 dinara.

iznos uslovnog povećanja osnovnog kapitala

Član 4.

Ovom Odlukom vrši se uslovno povećanje osnovnog kapitala za iznos od 76.695.660 dinara.

Društvo će povećanje osnovnog kapitala izvršiti emitovanjem običnih akcija u obimu od 142.029 komada, pojedinačne nominalne vrednosti u iznosu od 540 dinara.

Uslovno povećanje kapitala sprovodi se samo u obimu potrebnom za sprovođenje postupka statusne promene, te emitovanje običnih akcija ove emisije izvršiće se u obimu u kome akcionari Akcionarskog društva Mlekaru Subotica imaju pravo na zamenu akcija za akcije Imleka, u skladu sa ugovorom o Statusnoj promeni. Iznos uslovnog povećanja osnovnog kapitala po osnovu ove odluke ne prelazi 50% osnovnog kapitala Društva u momentu donošenja ove odluke, u skladu sa članom 301. stav 2. Zakona o privrednim društvima. Iznos uslovnog povećanja utvrđen je na osnovu podataka iz izveštaja o proceni vrednosti kapitala, sastavljenog dana 31.05.2014. godine od strane Privrednog društva za obavljanje pravnog i finansijskog konsaltinga ILAW društvo sa ograničenom odgovornošću Beograd-Zvezdara, ulica Dimitrija Katića 13/4a, matični broj: 20978015, pib: 108332759 (čiji je podizvođač ALEKSANDAR MARIĆ PR KONSULTANTSKE AKTIVNOSTI IQ INSIGHT BEOGRAD, ulica: Bulevar Vojvode Mišića 31, matični broj: 63549401, pib: 108577990), oba privredna društva koja učestvuju u statusnoj promeni-pripajanja. Vrednost kapitala pomenutih privrednih društava iz navedenog izveštaja utvrđena je na dan 31. maj 2014. godine te je utvrđena

vrednost jedne akcije privrednog društva Imlek ad Beograd u iznosu od 4.600,96 RSD te vrednost jedne akcije privrednog društva Mlekara Subotica ad Subotica u iznosu od 1.643,25 RSD pa je samim tim i utvrđen odnos (**Racio**) zamene akcija.

Akcije privrednog društva Mlekara Subotica ad zamenjuju se u statusnoj promeni tako što će se 2,8 akcija Mlekare Subotice ad zameniti za jednu akciju Imleka ad Beograd.

cena po kojoj se stiču akcije – Emisiona cena

Član 5.

Emisiona cena pojedinačne akcije utvrđuje se u iznosu od 4.600,96 dinara koji iznos tržišne vrednosti akcija je utvrđena na osnovu procene iz prethodnog člana.

Emisiona cena tj cena po kojoj se stiču predmetne akcije se ne plaća već se vrši automatska zamena akcija u odnosu (1:2,8) koji je opisan u prethodnom članu.

Decimalni ostaci preko celog broja akcija koji se pojave prilikom zamene biće isplaćivani u novcu po emisionoj ceni a te akcije postaće sopstvene akcije Društva.

bitni elementi akcija

Član 6.

Akcije nove uslovne emisije će nositi oznaku (CFI kod ISIN broj) koji će biti dodeljene od strane Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti.

osnovni kapital nakon povećanja

Član 7.

Vrednost osnovnog kapitala nakon povećanja iznosiće 4.423.634.640,00 dinara.

namena uslovnog povećanja osnovnog kapitala

Član 8.

Namena izdavanja ove emisije akcija je zamena akcija akcionara Akcionarskog društva mlekaru Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, kao

društva Prenosioca, za akcije u Akcionarskom društvu industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, kao Društva Sticaoca, usled planirane statusne promene pripajanja u kojoj se Društvo Prenosilac pripaja Društvu Sticaocu i prestaje da postoji usled statusne promene pripajanja.

kategorije lica koja imaju pravo na akcije

Član 9.

Pravo na akcije po osnovu ovog uslovnog povećanja kapitala imaće svi akcionari Akcionarskog društva mlekara Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, koji će biti identifikovani ugovorom o Statusnoj promeni, osim jednog akcionara - Akcionarskog društva industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, koje u Statusnoj promeni nema pravo na zamenu akcija u Društvu prenosiocu za akcije u sopstvenom društvu.

Društvo Sticalac neće izdavati akcije u zamenu za sopstvene akcije društva Prenosioca, odnosno akcije koje za račun društva Prenosioca drži treće lice u svoje ime.

Postojeći akcionari Društva nemaju pravo preče kupovine akcija koje se izdaju na osnovu odluke u smislu odredbe iz člana 277. stav 6. Zakona, a ograničenje ovog prava se ne objavljuje i ne registruje u smislu odredbe iz člana 278. stav 6. Zakona.

Akcije koje Akcionarsko društvo mlekara Subotica, Tolminska broj 10, eventualno otkupi od svojih akcionara koji ne budu saglasni sa Statusnom promenom, postaće sopstvene akcije Društva u smislu člana 508. stav 3. Zakona u okviru akcija emitovanih ovom odlukom.

uslov i rok za ostvarivanje prava na akcije

Član 10.

Uslov za ostvarivanje prava na akcije jeste da ovlašćeni organi društava koja učestvuju u statusnoj promeni donesu zakonom propisane akte neophodne za sprovođenje statusne promene-pripajanja te da se u javnim registrima sprovedu planirane promene, tako da se promene mogu sprovesti najkasnije do kraja ove poslovne godine, tj do 31.12.2014. godine.

Statusnom promenom-pripajanja, Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela će kao društvo Sticalac nastaviti da postoji nakon izvršene statusne promene pod istim imenom, dok se Akcionarsko društvo MLEKARA Subotica kao društvo Prenosilac pripojiti

društvu Sticaocu i prestati da postoji od momenta registracije statusne promene u APR-u i kao takvo će biti izbrisano iz APR-a bez sprovođenja postupka likvidacije.

Registracijom Statusne promene pripajanja akcionari Akcionarskog društva MLEKARA Subotica stižu pravo na akcije Društva koje su emitovane ovom odlukom, u odnosu zamene koji bude utvrđen ugovorom o Statusnoj promeni.

brokersko dilersko društvo

Član 11.

Upis akcija i ostale aktivnosti pred Komisijom za hartije od vrednosti i Centralnim registrom hartija od vrednosti na osnovu ove odluke vršiće se preko brokersko-dilerskog društva – korporativnog agenta Društva emitenta: ENERGO BROKER ad Beograd.

Ovlašćuje se odbor direktora da sa izabranim brokersko dilerskim društvom zaključi poseban ugovor ili da u slučaju potrebe zaključi ugovor i sa drugim brokersko-dilerskim društvom radi izvršenja ove odluke.

rok u kome se može sprovesti povećanje osnovnog kapitala

Član 12.

Povećanje osnovnog kapitala na osnovu ove odluke sprovedeće se istovremeno sa registracijom Statusne promene.

bitni elementi akcija i prava iz akcija

Član 13.

Obične akcije koje se izdaju ovom odlukom izdaju se, prenose i evidentiraju u obliku elektronskog zapisa u informacionom sisemu Centralnog registra hartija od vrednosti.

Član 14.

Svaka akcija ove emisije daje akcionaru pravo na jedan glas u skupštini Društva, izuzev sopstvenih akcija koje Društvo stekne na način kao što je opisano u članu 9. stav 3. ove odluke.

Svaka akcija ove emisije daje akcionarima ista prava u skladu sa zakonom, osnivačkim aktom i Statutom, a naročito:

- pravo učešća u radu Skupštine i pravo glasa,
- pravo na učešće u raspodeli dobiti,
- pravo na deo likvidacione i stečajne mase i nakon isplate poverilaca, u slučaju prestanka društva,
- pravo na jednakost sa akcionarima koji poseduju akcije iste vrste,
- pravo slobodnog raspolaganja akcijama.

registracija

Član 15.

Registracija i objavljivanje ove odluke izvršiće se u skladu sa odredbama Zakona o registraciji privrednih subjekata, u kom momentu ova odluka stupa na snagu.

Na osnovu ove odluke izvršiće se upis povećanja osnovnog kapitala kod Agencije za privredne registre, a upis emisije akcija i akcionara izvršiće se na osnovu ove odluke i ugovora o Statusnoj promeni u Centralnom registru depoa kliringa hartija od vrednosti na odgovarajuće račune akcionara.

završne odredbe

Član 16.

Za sve što nije predviđeno ovom odlukom neposredno će se primenjivati važeći zakonski propisi iz ove oblasti.

Član 17.

Nalaže se nadležnim organima društva da preduzmu sve pravne i faktičke radnje i istovremeno im se daje ovlašćenje za preduzimanje svih navedenih radnji i svih ostalih aktivnosti koje su u nadležnosti skupštine i koje su potrebne za sprovođenje ove odluke.

Član 18.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja i ista se može sprovesti najduže u roku od 6 meseci od dana stupanja na snagu.

OBRAZLOŽENJE

Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb i Akcionarsko društvo mlekara Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, jesu povezana pravna lica imajući u vidu da je ad Imlek Beograd većinski član ad Mlekare Subotica.

Pomenuta privredna društva obavljaju istu *core* delatnost tj čine industriju mleka i mlečnih proizvoda. Imajući u vidu povezanost te činjenicu da obavljaju istu *core* delatnost uprave privrednih društva su u cilju racionalizacije poslovanja, optimizacije troškova, sinhronizacije poslovnih aktivnosti, započele postupak statusne promene – pripajanja.

Postupak je započet angažovanjem savetnika koji su izvršili procenu vrednosti kapitala oba privredna društva kako bi utvrdili racio zamene akcije društva Mlekare Subotica adza akcije privrednog društva Imlek ad Beograd, budući da je plan da se društvo Mlekara Subotica ad Subotica pripoji privrednom društvu Imlek ad Beograd.

Procenitelji su utvrdili da vrednost jedne akcije privrednog društva Imlek ad Beograd vredi kao 2,8 akcija privrednog društva Mlekara Subotica ad Subotica tj da je racio zamene 2,8.

Na osnovu navedenih parametara sačinjen je sledeći obračun:

<i>ukupan broj registrovanih akcija privrednog društva Mlekara Subotica ad Subotica iznosi</i>	2,290,449
<i>akcije Imleka u Mlekari Subotica (odredbom iz člana 503. ZPD je predviđeno da "Društvo Sticalac, u konkretnom slučaju Imlek, ne može povećati svoj osnovni kapital kao rezultat statusne promene po osnovu udela, odnosno akcija: 1) koje društvo Sticalac poseduje u društvu Prenosiocu, tj akcije koje IMlek ima u Mlekari Subotica)</i>	1,889,129
<i>sopstvene akcije Mlekare(odredbom iz člana 503. ZPD je predviđeno da "Društvo Sticalac ne može da izdaje akcije u zamenu za: 2) sopstvene akcije društva Prenosioca, odnosno akcije koje za račun društva Prenosioca drži treće lice u svoje ime.)</i>	3,641
<i>broj akcija koji se zamenjuje</i>	397,679
<i>racio zamene</i>	2.8
	142,028.214

<i>zaokruživanje tj vrši se emisije sledećeg broja akcija</i>	142,029
<i>nominalna vrednost akcija</i>	540
<i>vrednost dokapitalizacije Imleka ad Beograd</i>	76,695,660

Imajući u vidu navedeno a posebno materijalne odredbe pozitivnog zakonodavstva koja predviđaju donošenje ove odluke kao preduslov za realizaciju statusne promene, predlog je Nadzornog odbora da se ova odluka donese na prvoj narednoj vanrednoj sednici skupštine te da se izvrši registracije iste sa nacrtima ostalih neophodnih isprava za realizaciju statusne promene.

PREDSEDNIK SKUPŠTINE AD IMLEK



Vuk Valjarević

P r e d l o g

ANEKS ODLUKE U USLOVNOM POVEĆANJU KAPITALA

usvojene na vanrednoj sednici skupštine dana 05. septembra 2014. godine

Član 1.

Skupština Akcionarskog društva industrija mleka i mlečnih proizvoda **IMLEK**, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, matični broj: 07042701, PIB: 100001636 na vanrednoj sednici održanoj dana 05. septembra 2014. godine usvojila je odluku u uslovnom povećanju kapitala usled statusne promene pripajanja sa privrednim društvom Akcionarsko društvo **MLEKARA** Subotica.

Član 2.

Menja se član 10 stav 1 Odluke član tako da glasi:

Uslov za ostvarivanje prava na akcije jeste da ovlašćeni organi društava koja učestvuju u statusnoj promeni donesu zakonom propisane akte neophodne za sprovođenje statusne promene-pripajanja te da se u javnim registrima sprovedu planirane promene, tako da se promene mogu sprovesti najkasnije do 15. februara 2015. godine.

Član 3.

Ostale odredbe ove odluke ostaju na snazi.

Član 4.

Ovaj Aneks 1. sačinjen je u 2 (dva) istovetna primerka .

Predsednik skupštine

NACRT

Shodno odredbama iz člana 486, 490. i 491. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik RS", br. 36/2011, 99/2011, 83/2014)):

Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda **IMLEK**, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, matični broj: 07042701, PIB: 100001636, čiji je zakonski zastupnik Slobodan Petrović, generalni direktor

(u daljem tekstu: „**IMLEK**“ i/ili „**Društvo sticalac**“)

i

Akcionarsko društvo **MLEKARA** Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, matični broj: 08057036, PIB: 100846291, koje zastupa Milan Grujić, generalni direktor

(u daljem tekstu : „**MLEKARA**“ i/ili „**Društvo prenosilac**“),

dana 2014. godine u Beogradu, zaključuju sledeći

UGOVOR O PRIPAJANJU

*akcionarskog društva **MLEKARA** Subotica*

*akcionarskom društvu **IMLEK**, Padinska Skela*

Beograd, Subotica, oktobar 2014. godine



uvodne odredbe

Ugovorne strane **SAGLASNO KONSTATUJU SLEDEĆE:**

- I. Društvo sticalac je organizovano i posluje kao javno akcionarsko društvo u skladu sa propisima Republike Srbije;
- II. Društvo prenosilac je organizovano i posluje kao javno akcionarsko društvo u skladu sa propisima Republike Srbije ;
- III. Društvo sticalac je akcionar Društva prenosioca sa 82,47855% akcija u Društvu prenosiocu;
- IV. Poverioci Društava (ugovornih strana) su na zakonom propisan način i u propisanom roku obavešteni o planiranoj statusnoj promeni;
- V. Društva su donela odluke i sprovela sve prethodne procedure potrebne pa zakonima Republike Srbije radi pripajanja Ugovornih strana, a naročito:
 - *Privredni sud u Beogradu doneo je Rešenje kojim je kao revizore imenovao Društvo za konsalting i reviziju „KPMG“ d.o.o. Beograd za reviziju Ugovora o statusnoj promeni pripajanja »MLEKARE« »IMLEKU« i sačinjavanja zajedničkog izveštaja o statusnoj promeni za navedene društva,*
 - *na osnovu rešenja Privrednog suda u Beogradu KPMG doo sačinio je izveštaje o izvršenoj reviziji statusne promene i dostavio Društvima,*
 - *sačinjen je finansijski izveštaj, sa mišljenjem revizora, sa stanjem na dan koji prethodi danu donošenja odluke skupštine o statusnoj promeni najviše šest meseci,*
 - *izvršni odbori Društava sačinili su izveštaje o statusnoj promeni, koje su usvojili Nadzorni odbori Društava,*
 - *Nadzorni odbori Društava sačinili su predloge odluke o statusnoj promeni.*

Na osnovu navedenog, **UGOVORNE STRANE SU POSTIGLE SAGLASNOST O SLEDEĆEM:**

definicije i tumačenja

Član 1.

U ovom ugovoru, ukoliko kontekst drugačije ne nalaže, sledeći termini napisani velikim početnim slovom će imati sledeća značenja:

APR znači Registar privrednih društava Agencije za privredne registre Republike Srbije

Datum prestanka poslovne aktivnosti »MLEKARE« znači datum registracije statusne promene u APR-u od kada prestaju da postoje poslovne aktivnosti »MLEKARE«

Ugovorne strane znači zajedno „IMLEK“ i »MLEKARA«



Društva koja učestvuju u pripajanju	znači zajedno »IMLEK« i »MLEKARA«
Društvo sticalac	znači „Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, matični broj: 07042701, PIB: 100001636
Društvo prenosilac	znači Akcionarsko društvo MLEKARA Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, matični broj: 08057036, PIB: 100846291
Pripajanje	ima značenje dato uz taj termin u stavu 1. člana 3. Ugovora
Ugovor	znači ovaj ugovor o pripajanju sa svim izmenama i dopunama, uključujući i njegove priloge.
Zakon	znači Zakon o privrednim društvima Republike Srbije („Službeni glasnik RS br. 36/2011 i 99/2011)

poslovna imena i sedišta društava koja učestvuju u statusnoj promeni

Član 2.

Društva koja učestvuju u statusnoj promeni pripajanja su:

- Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, matični broj: 07042701, PIB: 100001636 – Društvo sticalac
- Akcionarsko društvo MLEKARA Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, matični broj: 08057036, PIB: 100846291 - Društvo prenosilac.

cilj i uslovu pod kojima se vrši statusna promena

Član 3.

Predmet i cilj ovog Ugovora je racionalizacija poslovanja, optimizacija troškova i sinhronizacija poslovnih aktivnosti, kroz sprovođenje statusne promene pripajanja u skladu sa propisima Republike Srbije i pod uslovima iz ovog Ugovora, pri čemu »IMLEK« kao Društvo sticalac nastavlja da postoji nakon izvršene statusne promene pod istim imenom, dok se „MLEKARA“ kao Društvo prenosilac, pripaja Društvu sticaocu i prestaje da postoji od momenta registracije statusne promene u APR-u i kao takvo će biti brisano iz APR-a bez sprovođenja postupka likvidacije, uz istovremeno povećanje kapitala Društva sticaoca momentom registracije statusne promene u APR-u (u daljem tekstu „PRIPAJANJE“ i/ili „STATUSNA PROMENA“).

U cilju sprovođenja ove statusne promene, društva su izvršila procenu vrednosti kapitala oba društva te su utvrdila ratio zamene akcija. Odmah nakon procene Skupština društva Imlek ad Beograd je na bazi te procene donela odluku o uslovnom povećanju kapitala sa sledećim bitnim elementima:

Osnovni kapital Društva sticaoca povećaće se za iznos od 76.695.660 dinara.

Društvo će povećanje osnovnog kapitala izvršiti emitovanjem običnih akcija u obimu od 142.029 komada, pojedinačne nominalne vrednosti u iznosu od 540 dinara.

Uslovno povećanje kapitala sprovodi se samo u obimu potrebnom za sprovođenje postupka statusne promene, te emitovanje običnih akcija ove emisije izvršiće se u obimu u kome akcionari Akcionarskog društva Mlekara



Subotica imaju pravo na zamenu akcija za akcije Imleka, u skladu sa ugovorom o Statusnoj promeni. Iznos uslovnog povećanja osnovnog kapitala po osnovu ove odluke ne prelazi 50% osnovnog kapitala Društva u momentu donošenja ove odluke, u skladu sa članom 301. stav 2. Zakona o privrednim društvima. Iznos uslovnog povećanja utvrđen je na osnovu podataka iz izveštaja o proceni vrednosti kapitala, sastavljenog dana 31.05.2014. godine od strane Privrednog društva za obavljanje pravnog i finansijskog konsaltinga ILAW društvo sa ograničenom odgovornošću Beograd-Zvezdara, ulica Dimitrija Katića 13/4a, matični broj: 20978015, pib: 108332759 (čiji je podizvođač ALEKSANDAR MARIĆ PR KONSULTANTSKE AKTIVNOSTI IQ INSIGHT BEOGRAD, ulica: Bulevar Vojvode Mišića 31, matični broj: 63549401, pib: 108577990), za oba privredna društva koja učestvuju u statusnoj promeni-pripajanja. Vrednost kapitala pomenutih privrednih društava iz navedenog izveštaja utvrđena je na dan 31. maj 2014. godine te je utvrđena vrednost jedne akcije privrednog društva Imlek ad Beograd u iznosu od 4.600,96 RSD te vrednost jedne akcije privrednog društva Mlekara Subotica ad Subotica u iznosu od 1.643,25 RSD pa je samim tim i utvrđen odnos (**Racio**) zamene akcija.

Akcije privrednog društva Mlekara Subotica ad zamenjuju se u statusnoj promeni tako što će se 2,8 akcija Mlekare Subotice ad zameniti za jednu akciju Imleka ad Beograd.

Emisiona cena pojedinačne akcije utvrđuje se u iznosu od 4.600,96 dinara koji iznos tržišne vrednosti akcija je utvrđena na osnovu procene iz prethodnog člana.

Emisiona cena tj cena po kojoj se stiču predmetne akcije se ne plaća već se vrši automatska zamena akcija u odnosu (1:2,8) koji je opisan u prethodnom članu.

Decimalni ostaci preko celog broja akcija koji se pojave prilikom zamene biće isplaćivani u novcu po emisionoj ceni, a te akcije postaće sopstvene akcije Društva.

Pravo na akcije po osnovu ovog uslovnog povećanja kapitala imaju akcionari Akcionarskog društva Mlekara Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, koji će biti identifikovani u Prilogu 1 ugovora o Statusnoj promeni, osim jednog akcionara - Akcionarskog društva industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, koje u Statusnoj promeni nema pravo na zamenu akcija u Društvu prenosiocu za akcije u sopstvenom društvu.

Društvo Sticalac neće izdavati akcije u zamenu za sopstvene akcije Društva prenosioca, odnosno akcije koje za račun Društva prenosioca drži treće lice u svoje ime.

Postojeći akcionari Društva sticaoca nemaju pravo preče kupovine akcija koje se izdaju na osnovu odluke u smislu odredbe iz člana 277. stav 6. Zakona, a ograničenje ovog prava se ne objavljuje i ne registruje u smislu odredbe iz člana 278. stav 6. Zakona.

Akcije koje Društvo sticalac eventualno otkupi od svojih akcionara koji ne budu saglasni sa Statusnom promenom, postaće sopstvene akcije Društva sticaoca u smislu člana 508. stav 3. Zakona u okviru akcija emitovanih ovom odlukom.

Uslov za ostvarivanje prava na akcije jeste da ovlašćeni organi društava koja učestvuju u statusnoj promeni donesu zakonom propisane akte neophodne za sprovođenje statusne promene-Pripajanja te da se u javnim registrima sprovedu planirane promene, tako da se promene mogu sprovesti najkasnije do 15.02.2015. godine.

označenje vrednosti imovine i visine obaveza koje se statusnom promenom prenose na Društvo sticaoca i njihov opis, kao i način na koji se taj prenos vrši Društvu sticaocu

Član 4.

4.1. Vrednost imovine i visine obaveza, prema bilansu stanja Društva prenosioca na dan 30.06.2014. godine, koje se statusnom promenom prenose na Društvo sticaoca, je sledeća:

Konto	Naziv konta	Iznos u 000 rsd
	AKTIVA	
	A Stalna imovina	2.389.347
01	Nematerijalna ulaganja	1.124
020,022,023,026,027,028,029	Nekretnine postrojenja, oprema	2.150.352



030 do 032, 039(deo)	Učešća u kapitalu	206
033do 038. 039 deo minus 037	Ostali dugoročni plasmani	237.665
	B Obrtna imovina	1.874.956
10 do 13, 15	Zalihe	762.223
20,21, i 22 osim 223	Potraživanja	1.025.723
23 minus 237	Kratkoročni finansijski plasmani	15.208
24	Gotovina i ekvivalenti gotovina	41.290
27 i 28 osim 288	PDV i aktivana vremenska razgraničenja	30.512
288	Odložena poreska sredstva	56.168
	Poslovna imovina	4.320.471
	Ukupna aktiva	4.320.471
	PASIVA	
	A KAPITAL	2.823.450
30	OSNOVNI KAPITAL	1.145.224
32	Rezerve	198.215
333	Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.757
34	Neraspoređeni dobitak	1.483.589
037, i 237	Otkupljene sopstvene akcije	1.821
	Dugoročne obaveze	19.242
41 bez 414 i 415	Ostale dugoročne obaveze	19.242
	Kratkoročne obaveze	1.477.779
42 osim 427	Kratkoročne finansijske obaveze	663.425
43, 44	Obaveze iz poslovanja	651.996
45, 46	Ostale kratkoročne obaveze	44.257
47, 48, osim 481 i 49 osim 498	Obaveze za PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	113.791
481	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	4.310
	UKUPNA PASIVA	4.320.471

4.2. Nepokretna imovina Društva prenosioca koja se ovom statusnom promenom prenosi na Društvo sticaoca je sledeća:

ZEMLIŠTE

broj parcele	broj zgrade	potes ili ulica	način korišćenja i katastarska klasa	vrsta zemljišta	titular	vrsta prava	oblik svojine	obim udela
36149/3		TOLMINSKA	GRAĐEVINSKA PARCELA	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	1	TOLMINSKA 10	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	2	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	3	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	4	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1



36153/1	5	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	6	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	7	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	8	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	9	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	10	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	11	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	12	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	13	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	14	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	16	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	17	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	18	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	19	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	20	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	21	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	22	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	23	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1		TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/17	1	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
999/2	1	TRNAVSKA - K.O. Čačak	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	pravo korišćenja	državna	1/6
999/2	2	TRNAVSKA - K.O. Čačak	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	ggz	A.D. MLEKARA	pravo korišćenja	državna	1/6

OBJEKTI

broj parcele	broj zgrade	način korišćenja i naziv objekta	pravni status objekta	adresa objekta	nosilac prava na objektu	oblik svojine	obim udel a
36153/1	1	trafo stanica	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA 10	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	2	objekat prehrambene industrije i proizvodnje pića- KONZUMNA HLADNJAČA	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1



36153/1	3	trafo stanica	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	4	objekat prehrambene industrije i proizvodnje pića- OBJEKAT ZA PRIJEM MLEKA	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	5	objekat prehrambene industrije i proizvodnje pića	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	6	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	7	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	8	objekat prehrambene industrije i proizvodnje pića- MAGACIN-SKLADIŠTE REPROMATRIJALA	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	9	objekat prehrambene industrije i proizvodnje pića- ODLAGANJE MATERIJALA VAN UPOTREBE	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	10	ostale zgrade-KOMPRESORSKO ODELJENJE-AMONIAČNI SNS	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	11	ostale zgrade - INTERNI PREČISTAČ OTPADNIH VODA	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	12	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	13	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	14	zgrada za koju nije poznata namena-HLADNJAČA	deo objekat ima odobrenje za upotrebu /izgrađen pre propisa/preuzet iz zemlj.knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	16	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	17	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	18	ostale zgrade-OBJEKAT ZA ODLAGANJE OPREME VAN UPOTREBE	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	19	ostale zgrade-SMEŠTAJ TEHNIČKIH GASOVA	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	20	ostale zgrade-PUMPA ZA SNABDEVANJE GORIVOM	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1



36153/1	21	ostale zgrade-REUVERVOAR NAFTE	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	22	ostale zgrade-RADIONICA I POMOĆNI OBJEKTI TRANSPORTA	deo objekat ima odobrenje za upotrebu /izgrađen pre propisa/preuze t iz zemlj.knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	23	zgrada ostalih industrijskih delatnosti- HLADNJAČA	objekat ima odobrenje za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1 7	1	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
999/2	1	porodična stambena zgrada	objekat ima odobrenje za upotrebu	TRNAVSKA - Čačak	AD MLEKARA	svojina mešovita	1/6
1713	17	poslovni prostor u stambenoj zgradi		VRTLARSKA 17 - ZEMUN	AD MLEKARA	privatna	1/1

4.3. Celokupna imovina i obaveze Društva prenosioca prenose se na Društvo sticaoca na sledeći način:

- novčana sredstva Društva prenosioca koja se zateknju na poslovnim računima kod banaka preneće se u trenutku gašenja tih računa u korist poslovnog računa Društva sticaoca nalogom za prenos;
- pokretne stvari, osnovna sredstva, sitan inventar i drugo preneće se Društvu sticaocu predajom u posed i prenosom računovodstvenog stanja Društva prenosioca sa danom njihovog brisanja;
- sva prava, obaveze i odgovornosti i pogodnosti iz ugovora koje je zaključilo Društvo prenosilac prelaze na Društvo sticaoca koji stupa u navedene ugovore na mesto Društva prenosioca,
- sva prava na nepokretnostima, bez izuzetka i ograničenja, biće preneti na Društvo sticaoca, te je Društvo sticalac ovlašćeno, a Društvo prenosilac saglasno, da se u nadležnim katastrima nepokretnosti i ostalim javnim registrima nepokretnosti, na svim nepokretnostima Društva prenosioca, izvrši upis odgovarajućih prava u korist Društva sticaoca, bez bilo kakve dalje saglasnosti ili prisustva Društva prenosioca (**CLAUSULA INTABULANDI**).

4.4. Prema trećim licima, Društvo sticalac – IMLEK, preuzima sva prava i nenamirena potraživanja kao i potpunu odgovornost za obaveze Društva prenosioca – MLEKARE.

4.5. Dozvole, koncesije, druge povlastice i oslobođenja priznata MLEKARI kao i know-how, recepture i ostala intelektualna svojina, prelaze na IMLEK, izuzev ako propisi koji uređuju tu oblast ne nalažu drugačije.

4.6. Uzajamna potraživanja između Društva prenosioca i Društva sticaoca koja još nisu namirena gase se usled sjedinjavanja dužnika i poverioca u istom licu.

4.7. Prava trećih lica, koja predstavljaju terete na akcijama Društva prenosioca koje se zamenjuju za akcije Društva sticaoca prelaze na akcije koje akcionar Društva prenosioca stiže u Društvu sticaocu.

kapital Društva sticaoca i Društva prenosioca

Član 5.

5.1. Registrovani kapital Društva sticaoca



Na dan potpisivanja ovog Ugovora, registrovani osnovni kapital Društva sticaoca u APR-u iznosi ukupno 4.346.938.980,00 dinara, sa izdatih 8.037.570 običnih akcija sa CFI kodom: ESVUFR, ISIN broj: RSIMLKE73325, nominalne vrednosti 540,00 dinara i 12.317 preferencijalnih akcija oznake RSIMLKE39474 (EPNXNR), nominalne vrednosti 540,00 dinara.

5.2. Registrovani kapital Društva prenosioca

Na dan potpisivanja ovog Ugovora, registrovani osnovni kapital Društva prenosioca u APR-u iznosi ukupno 1.145.224.500,00 dinara sa izdatih 2.290.449 običnih akcija, sa CFI kodom : ESVUFR, ISIN broj: RSMLSUE08527 nominalne vrednosti 500,00 dinara.

5.3. Odnos Društva sticaoca i Društva prenosioca

Društvo sticalac je akcionar sa 1.889.129 običnih akcija u Društvu prenosiocu što čini 82,47855% od ukupne emisije akcija Društva prenosioca.

Samim tim Društvo sticalac je vlasnik 82,47855% od ukupnog osnovnog kapitala Društva prenosioca odnosno 944.564.500,00 dinara koji čini upisani i uplaćeni novčani kapital u iznosu od 944.564.500,00 dinara.

***podaci o zameni akcija Društva prenosioca za akcije Društva sticaoca
tj srazmera u skladu sa kojom se vrši zamena udela***

Član 6.

Akcije akcionara Društva prenosioca, zamenjuju se za akcije Društva sticaoca u srazmeri: 2,8 akcija Društva prenosioca menja se za 1 akciju Društva sticaoca.

Društvo sticalac kao akcionar Društva prenosioca, u Statusnoj promeni pripajanja nema pravo na zamenu akcija koje ima u Društvu prenosiocu za akcije u sopstvenom društvu.

Decimalni ostaci preko celog broja akcija koji se pojave prilikom zamene biće isplaćivani u novcu po emisionoj ceni, a te akcije postaće sopstvene akcije Društva sticaoca.

način preuzimanja akcija u Društvu sticaocu i datum od koga te akcije daju pravo učešća u dobiti

Član 7.

Spisak akcionara koji ostvaruju pravo na zamenu akcija Društva prenosioca za akcije u Društvu sticaocu, činiće **Prilog broj 1** a koji će biti pripremljen na dan akcionara pred predstojeću skupštinu na kojoj se donosi odluka o statusnoj promeni.

Akcionari Mlekare kojima će biti zamenjene akcije za akcije Imleka u ovoj Statusnoj promeni, jesu oni akcionari Mlekare koji će u Centralnom registru hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CRHoV) biti upisani kao akcionari Mlekare na dan podnošenja zahteva CRHoV-u za sprovođenje ove Statusne promene.

Društvo sticalac nema pravo na zamenu akcija koje ima u Društvu prenosiocu za akcije u sopstvenom društvu.

Za potrebe zamene akcija akcionara Društva prenosioca za akcije u Društvu sticaocu, Društvo sticalac je donelo odluku o uslovnom povećanju kapitala Društva Sticaoca i emitovalo 142.029 akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 540,00 dinara, a emisione cene od 4.600,96 dinara, koje emitovane akcije su dovoljne za zamenu i iste u celosti stiču akcionari Društva prenosioca na način i pod uslovima iz ovog Ugovora..

Datumom registracije Statusne promene pripajanja, akcionari Društva prenosioca, navedeni na spisku u **Prilogu broj 1** koji čini sastavni deo ovog ugovora, a koji na dan podnošenja zahteva CRHoV za sprovođenje ove Statusne promene budu upisani kao akcionari Mlekare stiču pravo na akcije Društva sticaoca u srazmeri utvrđenoj u članu 6. ovog ugovora, tako što će se obične akcije koje su izdate po osnovu uslovnog povećanja kapitala za potrebe zamena akcija akcionara Društva prenosioca zameniti za akcije koje poseduju u Društvu prenosiocu i iste će se preneti i evidentirati u obliku elektronskog zapisa u informacionom sistemu Centralnog registra hartija od vrednosti.



Počev od datuma registracije Statusne promene pripajanja, akcionari Društva prenosioca koji su ostvarili zamenu akcija Društva prenosioca za akcije u Društvu sticaocu, stiču sva prava u Društvu sticaocu, a posebno prava na učešće u dobiti.

podaci o posebnim pravima u Društvu sticaocu koja stiču akcionari Društva prenosioca sa posebnim pravima

Član 8.

Akcionari Društva prenosioca, koji po osnovu ove statusne promene pripajanja stiču akcije u Društvu sticaocu, ne stiču posebna prava u Društvu sticaocu.

datum prestanka poslovne aktivnosti Društva prenosioca

Član 9.

Datum prestanka poslovnih aktivnosti Društva prenosioca - MLEKARE je datum registracije statusne promene Pripajanja kod Agencije za privredne registre.

datum za potrebe računovodstva

Član 10.

Datum za potrebe računovodstva odnosno datum od kada se transakcije MLEKARE smatraju u računovodstvene svrhe transakcijama obavljenim u ime Društva sticaoca je od datuma donošenja odluke o statusnoj promeni pa do datuma registracije statusne promene Pripajanja kod Agencije za privredne registre.

zaposleni Društva Prenosioca

Član 11.

Zaposleni u Društvu prenosiocu, nakon Pripajanja, nastavljaju da obavljaju rad u Društvu sticaocu pod istim uslovima kao i u Društvu prenosiocu.

Spisak zaposlenih kod Društva prenosioca koji svoj rad nakon statusne promene nastavljaju u društvu sticaocu je **Prilog broj 3.** ovog ugovora.

posebna pogodnost direktora Društva prenosioca

Član 12.

Direktori Društva prenosioca, niti bilo koje drugo fizičko ili pravno lice neće dobiti bilo kakva prava ili posebne pogodnosti u vezi sa ovim Ugovorom.

izmene Statuta Društva Sticaoca

Član 13.

Imajući u vidu da Pripajanjem dolazi do povećanja osnovnog kapitala Društva sticaoca, Statut Društva sticaoca biće izmenjen u pogledu tačnog navođenja osnovnog kapitala Društva sticaoca, te je sačinjen predlog odluke o izmenama i dopunama Statuta Društva sticaoca, koja se nalazi u **Prilogu broj 2.** koji čini sastavni deo ovog ugovora.

Član 14.

Spisak akcionara Društva Prenosioca sa navođenjem nominalne vrednosti njihovih akcija u Društvu prenosiocu, kao i akcija koje stiču u Društvu sticaocu, dat je u **Prilogu broj 1** i čini sastavni deo ovog ugovora.



Konsultuje se da su članovi i organi društava koja učestvuju u ovoj statusnoj promeni, na zakonom propisan način, obavješteni o nameri sprovođenja ove statusne promene, o nacrtu ovog ugovora i svim ostalim bitnim činjenicama.

završne odredbe

Član 15.

Ukoliko bilo koja Ugovorna strana ne insistira na striktnom izvršenju bilo koje odredbe iz ovog Ugovora ili ne vrši bilo koje pravo, ovlašćenje ili pravno sredstvo po bilo kojoj povredi ovog Ugovora to neće predstavljati odricanje od bilo koje odredbe ovog Ugovora, niti će ograničiti prava te Ugovorne strane da sprovede bilo koju odredbu ili da ostvari bilo koje pravo.

Nijedna izmena ovog Ugovora neće biti punovažna ukoliko nije izvršena pisanim putem i potpisana od strane obe Ugovorne strane i overena od strane suda.

Na ovaj Ugovor će se primenjivati i njegove odredbe biće tumačene u skladu sa zakonima Republike Srbije.

Ovaj Ugovor je sačinjen na srpskom jeziku.

Ugovorne strane saglasno izjavljuju da ovaj Ugovor predstavlja izraz njihove slobodne volje i saglasno izražene volje pa ga potpisuju bez primedbi u 8 (osam) primeraka od kojih jedan primerak ide sudu ili javnom beležniku koji vrši overu potpisa, jedan APR-u, a po 3 (tri) primerka zadržava svaka Ugovorna strana.

UGOVORNE STRANE

Za IMLEK ad

Za MLEKARU ad

Slobodan Petrović, generalni direktor

Milan Grujić, generalni direktor

OBAVEŠTAVAJU SE SVI ZAINTERESOVANI AKCIONARI I POVERIOCI DRUŠTVA DA UVID U DOKUMENTE I I AKTA DRUŠTVA MOGU IZVRŠITI U PROSTORIJAMA DRUŠTVA U SEDIŠTU DRUŠTVA NA ADRESI OBA DRUŠTVA KOJA UČESTVUJU U PRIPAJANJU SVAKOG RADNOG DANA OD 09 – 13 ČASOVA.



PRILOG BROJ 1

Spisak akcionara Akcionarskog društva MLEKARA Subotica (Društva prenosioca) koji imaju pravo na zamenu akcija koje imaju u Društvu prenosiocu za akcije u Akcionarskom društvu industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela (Društvo sticalac) u postupku Pripajanja na dan akcionara kao i akcija koje stiču u Akcionarskom društvu industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela::



PRILOG BROJ 2

Predlog

ODLUKE O IZMENAMA I DOPUNAMA

STATUTA

Akcionarskog društva Industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK

(u daljem tekstu: **Statut**)

Član 1.

Menja se odredba iz člana 7. Statuta Akcionarskog društva industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK tako da sada glasi:

„Osnovni kapital, ulozi, akcije i druge hartije od vrednosti

Član 7.

7.1. Ukupan iznos osnovnog kapitala Društva iznosi 4.423.634.640,00 dinara (četirij milijarde četiristodvadesettriliona šestotridesetčetirihiljadešestocetrdeset dinara i 00/100).

7.2. Osnovni kapital Društva je u celosti upisan i uplaćen odnosno unet.

7.3. Osnovni kapital Društva je podeljen na 8.179.599 običnih akcija ISIN: RSIMLKE73325, CFI: ESVUFR, nominalne vrednosti 540,00 dinara i 12.317 preferencijalnih akcija ISIN: RSIMLKE39474, CFI: EPXNR, nominalne vrednosti 540,00 RSD po akciji.

7.4. Obične akcije ISIN: RSIMLKE73325, CFI: ESVUFR i daju svojim imaočima sledeća prava:

- (1) pravo učešća i glasanja na skupštini, tako da jedna akcija uvek daje pravo na jedan glas;
- (2) pravo na isplatu dividende;
- (3) pravo učešća u raspodeli likvidacionog ostatka ili stečajne mase u skladu sa zakonom kojim se uređuje stečaj;
- (4) pravo prečeg sticanja običnih akcija i drugih finansijskih instrumenata zamenljivih za akcije, iz novih emisija;
- (5) druga prava u skladu sa zakonom.



7.5. Preferencijalne akcije ISIN: RSIMLKE39474, CFI: EPNXNR daju svojim imaočima sledeća prava:

- (1) pravo na isplatu dividende;*
- (2) pravo učešća u raspodeli likvidacionog ostatka ili stečajne mase u skladu sa zakonom kojim se uređuje stečaj;*
- (3) druga prava u skladu sa zakonom.”*

Član 2.

Ostale odredbe Statuta od 22. juna 2012. godine ostaju na snazi i zajedno sa ovim izmenama čine jednu celinu.

Član 3.

Obavezuje se generalni direktor Akcionarskog društva industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, da sačini i potpiše prečišćeni tekst Statuta.

Predsednik skupštine



PRILOG BROJ 3

*spisak zaposlenih kod Društva prenosioca koji svoj rad
nakon statusne promene nastavljaju u društvu sticaocu*

RB	Prezime i ime	Zanimanje	Kv.	Pozicija
1	Grujić Milan	Dipl.ekonomista	VS	Generalni direktor
2	Janjić Tina	Dipl.ekonomista	VS	Asistent generalnog direktora
3	Džavić Mirjana	Osnovna škola	NK	Kurir – telefonista/administrator
4	Marić Jovanka	Osnovna škola	NK	Servir/administrator
5	Rudinski Tereza	Osnovna škola	NK	Servir/administrator
6	Gajić Vlada	Mr ekonomskih nauka	Mr	Izvršni direktor finansija
7	Kopunović Legetin Dragica	Dipl.ekonomista	VS	Menadžer knjigovodstva
8	Đuković Ljiljana	Dipl.ekonomista	VS	Supervizor glavne knjige
9	Lazić Jadranka	Ekonomski tehničar	SSS	Kontista analitike
10	Lukić Jasmina	Maturant gimnazije	SSS	Referent dobavljača i obračuna zarada
11	Vučić Mirjana	Finansijski tehničar	SSS	Materijalni knjigov. – knjigovođa OS i robni knjigovođa
12	Lošonci Jasminka	Dipl.ekonomista	VS	Menadžer finansija
13	Batinica Ibolja	Stručni radnik komercijalista	SSS	Tim lider plaćanja



14	Godar Slađana	Informatički tehničar	SSS	Tim lider sravnjenja kupaca
15	Jovetić Gordana	Proizvođač organskih proizvoda	SSS	Tim lider fakturista
16	Morosiuk Marinko	Maturant gimnazije	SSS	Fakturista
17	Stamenović Predrag	Informatički tehničar	SSS	Fakturista
18	Čupić Vesna	Pekar	SSS	Fakturista
19	Bjedov Branka	Saobraćajni tehničar	SSS	Fakturista
20	Čabarkapa Marijana	Ekonomista za finans.i računovodstvo	VSS	Fakturista
21	Ujhelji Agneš	Mr tehn.nauka-zaštita živ. sred.	Mr	Supervizor integralnog planiranja
22	Ćupić Tamara	Dipl.ekonomista	VS	Kontroling menadžer
23	Malavrazić Goran	Dipl.ing elektrotehnike	VS	IT menadžer
24	Zvekanović Dragan	Inženjer informatike	VSS	IT supervizor
25	Kotur Nikolina	Ekonomista	VSS	Supervizor finansijske analize
26	Borkov Igor	Dipl.ekonomista	VS	Menadžer nabavke
27	Šašić J. Dragan	Dipl.ing tehnologije	VS	Tehnički direktor
28	Mijalković Vladan	Mlekarski tehničar	SSS	Menadžer proizvodnje
29	Bojić Ivana	Dipl.ing tehnologije	VS	Supervizor proizvodnje
30	Vojnić Tunić Ante	Dipl.ing poljoprivrede	VS	Supervizor proizvodnje trajnih proizvoda



31	Radulović Olivera	Dipl.ekonomista	VS	Tim lider proizvodnje
32	Tomić Zoran	Saobraćajni tehničar	SSS	Evidentičar proizvodnje
33	Džaković Nebojša	Vozač motornih vozila	KV	Tim lider administracije proizvodnje
34	Pavkov Lazar	Diplomirani tehnolog	VS	Supervizor proizvodnje konzumnih proizvoda
35	Sabo Goran	Diplomirani tehnolog	VS	Supervizor proizvodnje delikates proizvoda
36	Dorogi Igor	Osnovna škola	NK	Operater u proizvodnji 3
37	Gilice Mirko	Osnovna škola	NK	Operater u proizvodnji 3
38	Šafranj Marko	Osnovna škola	NK	Operater u proizvodnji 3
39	Opačić Radovan	Proizvođ. konz.mleka i ml.proizv.	KV	Tim lider proizvodnje
40	Vojnić Purčar Petar	Poljoprivredni tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 1
41	Jacek Siniša	Proizvođač prehramb. proizvoda	KV	Operater u proizvodnji 1
42	Šašić B. Dragan	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 1
43	Aleksić Goran	Bravar	KV	Operater u proizvodnji 1
44	Antov Saša	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 2
45	Seke Stevan	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 3
46	Vukovojac Branka	Prehram.tehničar-prerada hrane	SSS	Operater u proizvodnji 3
47	Prčić Miroslav	Pekar	KV	Operater u proizvodnji 3



48	Gabor Šandor	Automehaničar	KV	Operater u proizvodnji 3
49	Kamenović Srđan	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 2
50	Mihajlović Slobodan	Mašinski tehničar-bravar	SSS	Operater u proizvodnji 3
51	Vukovojac Goran	Konobar	KV	Pomoćni radnik u hladnjači
52	Bogišić Milan	Osnovna škola	NK	Pomoćni radnik u hladnjači
53	Ostrogonac Davor	Osnovna škola	NK	Operater u proizvodnji 3
54	Guljaš Atila	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 1
55	Pisarić Ranko	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 1
56	Farkaš Kristian	Teh. za prehramb.biotehnologiju	SSS	Operater u proizvodnji 2
57	Ilić Velibor	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 2
58	Tumbas Kristijan	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 2
59	Ćirić Ivan	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 2
60	Blažić Bojana	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 3
61	Dekan Monika	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 3
62	Kovač Mijatović Svetlana	Proizvođač prehramb. Proizvoda	KV	Operater u proizvodnji 3
63	Mitrić Bojana	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 3
64	Piontek Dora	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 3



65	Savov Bojan	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 2
66	Budinčević Dragica	10 razreda	NK	Pomoćni radnik u proizvodnji
67	Pakaški Slavica	Proizvođač prehramb. Proizvoda	KV	Pomoćni radnik u proizvodnji
68	Poljaković Biserka	Osnovna škola	NK	Pomoćni radnik u proizvodnji
69	Ivošević Miloš	Zootehničar	SSS	Operater u proizvodnji 1
70	Beđik Šandor	Mlekarski tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 1
71	Rosić Nikola	Poljoprivredni tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 1
72	Tumbas Samir	Osnovna škola	NK	Operater u proizvodnji 3
73	Brajko Ivica	Osnovna škola	NK	Operater u proizvodnji 3
74	Ljubenković Miroslav	Osnovna škola	NK	Operater u proizvodnji 3
75	Segi Saša	Polagač obloga (građev.škola)	KV	Operater u proizvodnji 1
76	Gladić Slavica	Tehničar – ratar	SSS	Operater u proizvodnji 2
77	Dražković Dušan	Vozač- srednja saobraćajna	SSS	Operater u proizvodnji 2
78	Pastor Laslo	Osnovna škola	NK	Operater u proizvodnji 3
79	Stavrić Danijel	Osnovna škola	NK	Pomoćni radnik u proizvodnji
80	Pejičić Slobodan	Mlekarski tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 2
81	Mladenović Srđan	Mlekarski tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 1



82	Panić Vladan	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 1
83	Vasić Siniša	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 1
84	Matić Duško	Ektromehaničar za mašine i opremu	SSS	Pomoćni radnik u hladnjači
85	Riman Ivan	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 2
86	Rudinski Lidija	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 3
87	Vasić Saša	Građevinski tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 2
88	Mijatov Jasmina	Konfektionar	KV	Pomoćni radnik u proizvodnji
89	Guljaš Silvija	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 1
90	Tumbas Nataša	Tehničar visokogradnje	SSS	Operater u proizvodnji 1
91	Elek Atila	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 1
92	Bala Jožef	Mesar	KV	Operater u proizvodnji 3
93	Đorđević Mladen	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 3
94	Elek Svetlana	Prehrambeni tehn. mlekar	SSS	Operater u proizvodnji 3
95	Segi Tanja	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 3
96	Rađević Zorica	Mlekarski tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 3
97	Manjok Zoran	Osnovna škola	NK	Pomoćni radnik u hladnjači
98	Vidaković Roža	Zootehničar	SSS	Operater u proizvodnji 3



99	Lukač Natalija	Prerađivač mleka	KV	Operater u proizvodnji 3
100	Saulić Mirjana	Osnovna škola	NK	Pomoćni radnik u proizvodnji
101	Šoti Ilona	Hemijski tehničar	SSS	Pomoćni radnik u proizvodnji
102	Jarić Gabriela	Osnovna škola	NK	Pomoćni radnik u proizvodnji
103	Laušev Nenad	Osnovna škola	NK	Viljuškarista
104	Petri Gabriella	Osnovna škola	NK	Radnica u vešeraju
105	Cibula Janko	tehničar za proizvodnju mleka	SSS	Operater u proizvodnji 3
106	Cvetičanin Mirko	tehničar za proizvodnju mleka	SSS	Operater u proizvodnji 3
107	Marković Ljiljana	prehrambeni tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 3
108	Matulin Igor	tehn.za preradu namirn.životinj. porekla	SSS	Operater u proizvodnji 3
109	Mihajlović Duško	tehničar za prehrambenu biotehnologiju	SSS	Operater u proizvodnji 3
110	Mirković Julka	tehničar prehrambene struke	SSS	Operater u proizvodnji 3
111	Stojčić Saša	poljoprivredno prehrambeni tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 3
112	Stojičić Milutin	poljoprivredni tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 3
113	Tot Ana	prehrambeni tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 3
114	Varga Ksenija	poljoprivred. tehn. 2. KV rad.prehramb.str.	SSS i KV	Operater u proizvodnji 3
115	Zorić Gordana	poljoprivredni tehničar	SSS	Operater u proizvodnji 3



116	Banićević Novica	Inženjer elektrostruke	VSS	Menadžer održavanja
117	Praštalo Dejan	Dipl.mašinski inženjer	VS	Supervizor održavanja
118	Bednarik Tibor	Dipl.mašinski inženjer	VS	Supervizor energetike
119	Bosić Goran	Elektroinženjer	VSS	Tim lider održavanja
120	Nikolić Vukašin	Bravar	SSS	Tim lider održavanja
121	Nemet Siniša	Bravar	KV	Serviser u održavanju
122	Gagić Boško	Mašinbravar	KV	Serviser u održavanju
123	Bojić Vanja	Metaloglodač	KV	Serviser u održavanju
124	Fišteš Ištvan	Pogonski električar za automatiku	KV	Serviser u održavanju
125	Mijatov Dejan	Tehničar elektrotehnike	SSS	Serviser u održavanju
126	Nemet Rudolf	Elektromehaničar za mašine i opremu	KV	Serviser u održavanju
127	Volaš Draško	Automehaničar	KV	Operater u energetici
128	Oparnica Vlado	Mašinski tehničar	SSS	Operater u energetici
129	Tikvicki Petar	Tehničar metalske struke	SSS	Operater u energetici
130	Jarić Nedeljko	Automatičar u procesnoj industriji	KV	Operater u energetici
131	Brkljač Slobodan	Bravar	KV	Operater u energetici
132	Mitrović Rado	Elektromeh. za energetska postroj.	VKV	Operater u energetici



133	Nadaški Jovan	Mehanič. privredne mehanizac.	KV	Operater u energetici
134	Kostić Jovica	Turistički tehničar	SSS	Supervizor magacina repromaterijala
135	Vukičević Momir	Ekonomski tehničar	SSS	Magacioner
136	Džavić Goran	Osnovna škola	NK	Viljuškarista
137	Memiši Nurgin	Dr zootehničkih nauka	DR	Menadžer kontrole kvaliteta
138	Prčić Ivan	Dipl.ing tehnologije	VS	Menadž.integris. sistema kvaliteta i razvoja proizv.
139	Besu Lečić Nada	Mlekarski tehničar	SSS	Tim lider za prijemnu kontrolu
140	Janković Eva	Prehrambeni tehničar	SSS	Tim lider za kontrolu distribucije
141	Šarčević Žoka	Dipl.ing tehnologije	VS	Supervisor laboratorije
142	Krstić Snežana	Prehrambeni tehničar	SSS	Laborant
143	Marić Biljana	Hemijski tehničar	SSS	Laborant
144	Pisarić Nada	Prehrambeni tehničar	SSS	Laborant
145	Prolić Dimitrić Branka	Dipl.ing stočarstva	VS	Supervisor mikrobiološke laboratorije
146	Stavrić Dubravka	Prerađivač mleka	KV	Laborant
147	Končar Jasna	Hemijski tehničar analitičar	SSS	Laborant
148	Pribanović Valeria	Proizvođač mleka	SSS	Laborant
149	Stamenković Nenad	Mlekarski tehničar	SSS	Laborant



150	Praštal Vesna	Mlekarski tehničar	SSS	Laborant
151	Kalinić Jovan	Tekstilni tehničar	SSS	Koordinator logistike za poslove magacina
152	Berkeš Sebastijan	Metalostrugar	KV	Magacinski radnik
153	Koledin Silvester	Ing organizacije rada	VSS	Koordinator logistike za poslove transporta
154	Stevanović Dušan	Mašinbravar	KV	Serviser motornih vozila
155	Minić Valentina	Inženjer poljoprivrede - stočar	VII/1	Menadžer sir. sektora
156	Jovanović Dragan	Veterinarski tehničar	SSS	Tim lider sirovog mleka
157	Guganović Maćika	Ratar	SSS	Refer.kvaliteta sirovog mleka
158	Ovari Ružica	Proizvođač mleka	SSS	Ref.obračuna mleka
159	Sič Ilona	Ratar	SSS	Ref.obračuna mleka
160	Živanović Jasmina	Ekonomista	VSS	Referent obračuna mleka
161	Milivojević Đorđe	Poljoprivredni tehničar	SSS	Refer.kvaliteta sirovog mleka
162	Batinica Slobodan	Vozač - mehaničar	KV	Vozač na dovozu sirovog mleka
163	Ćakić Dragan	Elektro struka	KV	Vozač na dovozu sirovog mleka
164	Dornić Nedeljko	KV vozač	KV	Vozač na dovozu sirovog mleka
165	Lukić Rodoljub	Vozač motornih vozila	SSS	Vozač na dovozu sirovog mleka
166	Salma Ištvan	KV vozač	KV	Vozač na dovozu sirovog mleka



167	Tanasić Slobodan	KV vozač	KV	Vozač na dovozu sirovog mleka
168	Kopunović Stipan	Autoelektričar	KV	Vozač na dovozu sirovog mleka
169	Pavković Danijel	Automehaničar	KV	Vozač na dovozu sirovog mleka
170	Veličković Igor	Mesar	SSS	Vozač na dovozu sirovog mleka
171	Vujić Goran	Strugar	SSS	Vozač na dovozu sirovog mleka
172	Garaji Stevan	Automehaničar specijalista	VKV	Radnik na održavanju vozila u sirovinskoj službi
173	Horvacki Srđan	Automehaničar	SSS	Tim lider za održavanja vozila u sirovinskoj službi
174	Kotur Nikola	Automehaničar	KV	Vozač teretnog vozila-dispečer
175	Zeljковиć Zoran	Saobraćajni tehničar	SSS	Tim lider organizacije prevoza robe





Izveštaj revizora o pripajanju

**Imlek a.d. Beograd - Padinska
skela i Mlekara Subotica a.d.
Subotica
na dan 31. maj 2014. godine**

KPMG d.o.o. Beograd
10. septembar 2014. godine
Ovaj izveštaj sadrži 100 strana



KPMG d.o.o. Beograd

Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

Izvršnom odboru:

Imlek a.d. Beograd – Padinska skela, Industrijsko naselje bb, Padinska skela
Mlekara Subotica a.d. Subotica, Tolminska 10, Subotica

Beograd, 10. septembar 2014. godine

Poštovani,

U skladu sa podnetim zajedničkim predlogom Privrednom sudu u Beogradu i na osnovu Zajedničkog izveštaja uprave, **Imlek a.d. Beograd – Padinska skela**, Industrijsko naselje bb, Padinska skela (u daljem tekstu „Imlek“) i **Mlekara Subotica a.d. Subotica**, Tolminska 10, Subotica, (u daljem tekstu „Mlekara Subotica“) i rešenjem Privrednog suda u Beogradu broj 507/2014 dostavljamo vam Izveštaj revizora o pripajanju prema članu 493. Zakona o privrednim društvima.

S poštovanjem,

Boris Milošević
Partner
KPMG d.o.o. Beograd

Sadržaj

1	REVIZIJA NACRTA UGOVORA O PRIPAJANJU (Prilog 2)	1
2	REVIZIJA ZAJEDNIČKOG IZVEŠTAJA IZVRŠNIH ODBORA (Prilog 3)	3
3	OBRAZLOŽENI PRIKAZ SVIH VAŽNIH DELOVA IMOVINE I OBAVEZA	4
3.1	IMLEK A.D. BEOGRAD – PADINSKA SKELA	6
3.1.1	UVOD	7
3.1.2	BILANS STANJA	8
3.1.3	BILANS USPEHA	31
3.2	MLEKARA SUBOTICA A.D. SUBOTICA	34
3.2.1	UVOD	35
3.2.2	BILANS STANJA	36
3.2.3	ANALIZA BILANSA USPEHA	49
3.3	BITNI DOGAĐAJI NAKON PREDLOŽENOG DATUMA OBRAČUNA PRIPAJANJA	53
4	PROCENA VREDNOSTI, SRAZMERA ZAMENE AKCIJA, PRIMENJENI METODI, OBRAZLOŽENJE	56
A	P R I L O Z I	58
A.1	Prilog 1 - Rešenje Suda	59
A.2	Prilog 2 - Nacrt Ugovora o pripajanju	61
A.3	Prilog 3 - Zajednički Izveštaj Uprave	83

1 REVIZIJA NACRTA UGOVORA O PRIPAJANJU (Prilog 2)

Zakon o privrednim društvima, Odeljak 7 - Statusne promene, Odsek 2 (Redovni postupak sprovođenja statusne promene), član 491, stav 2. i 3. regulišu obavezni sadržaj ugovora o statusnoj promeni, odnosno podatke i to u sledećim tačkama:

1) poslovna imena i sedišta svakog od društava koji učestvuju u statusnoj promeni;

U priloženom nacrtu Ugovora o pripajanju (u daljem tekstu: Ugovor) u članu 2. su navedene ugovorne strane sa svim relevantnim podacima.

2) cilj i uslovi pod kojima se vrši statusna promena

U priloženom nacrtu Ugovora u članu 3. su navedeni cilj i uslovi pod kojima se vrši statusna promena.

3) označenje vrednosti imovine i visine obaveza koje se statusnom promenom prenose na Društvo sticaoca i njihov opis, kao i način na koji se taj prenos vrši Društvu sticaocu.

U priloženom nacrtu Ugovora u članu 4. je navedena visina vrednosti imovine i obaveza koje se prenose na Društvo sticaoca i njihov opis, kao i način na koji se taj prenos vrši Društvu sticaoca.

4) podaci o zameni akcija, a naročito:

4.1. srazmera zamene akcija i iznos bilo kog novčanog plaćanja;

U članu 6., stav 6.1. Ugovora navedeno je da srazmera zamene akcija u pripajanju iznosi 1:2,80. Društvo sticalac (Imlek a.d.) akcionarima Društva prenosioca (Mlekara Subotica a.d.) zamenjuje njihove akcije sa akcijama u Društvu sticaocu u srazmeri: 2,8 akcija Društva prenosioca menja se za 1 akciju Društva sticaoca.

4.2. tačan opis načina dodele akcija akcionarima društva prestalog pripajanjem pri njihovoj zameni;

U članu 7., stav 7.5. Ugovora je opisan tačan i detaljan način dodele udela vlasnicima Mlekara Subotica a.d, Subotica.

4.3. danu od kojeg akcionari društva prestalog pripajanjem stiču pravo da učestvuju u dobiti društva sticaoca po osnovu zamenjenih akcija, a po potrebi i o drugim posebnim uslovima za ostvarivanje tog prava;

U članu 7., stav 7.6. Ugovora je predviđen dan od koga vlasnici Mlekara Subotica a.d, Subotica stiču pravo ostvarivanja dobiti u društva sticaoca.

4.4. posebnim pravima koja društvo sticalac daje imaocima akcija za koje su vezana posebna prava;

U članu 8. Ugovora je navedeno je da društva koja učestvuju u pripajanju potvrđuju da ne postoje vlasnici akcija, niti držaoci ili vlasnici drugih hartija od vrednosti koje je izdala Mlekara Subotica a.d, Subotica, koji imaju posebna prava, niti bilo koja druga lica koja imaju posebna prava prema Mlekara Subotica a.d, Subotica, nakon dana pripajanja, te, u skladu sa tim ne postoje posebna prava koja bi Imlek a.d, Beograd moralo da obezbedi takvim vlasnicima, držaocima ili drugim licima.

5) datumu od koga prestaju poslovne aktivnosti Društva prenosioca

U članu 9. je naveden datum prestanka poslovnih aktivnosti Društva prenosioca

6) danu od kog se smatra u računovodstvene svrhe da su poslovi društva prestalog pripajanjem preduzeti za račun društva sticaoca;

U članu 10. Ugovora je određen dan od koga se transakcije Društva prenosioca smatraju u računovodstvene svrhe transakcijama obavljenim u ime Društva sticaoca.

7) pravima, odnosno posebnim pogodnostima datim direktoru ili članu izvršnog odbora bilo kog društva koje učestvuje u pripajanju;

U članu 12. Ugovora su definisana prava Direktora društva prenosioca u pripajanju, odnosno definisano je da oni neće dobiti nikakve posebne pogodnosti u vezi sa Ugovorom.

8) uslove pod kojima će se nastaviti radni odnos zaposlenih u društvu sticaocu

U članu 11. Ugovora, stav 11.1. je predviđeno da zaposleni u Društvu sticaocu nastavljaju da obavljaju rad u Društvu sticaocu pod istim uslovima.

9) predlog odluke o izmenama Statuta Društva sticaoca

U članu 13., stav 13.1. Ugovora je predviđeno da se u formi Priloga 3 kao sastavni deo Ugovora uvrsti predlog odluke o izmenama i dopunama Statuta Imlek a.d.

10) spisak akcionara Društva prenosioca sa navođenjem nominalne vrednosti njihovih akcija, kao i akcija koje stiču u Društvu sticaocu.

U članu 14. Ugovora je predviđeno da se spisak akcionara nalazi u Prilogu 2 i čini njegov sastavni deo.

11) spisak zaposlenih u Društvu prenosiocu čiji se radni odnos nastavlja u Društvu sticaocu.

U članu 11., stav 11.2 je dat spisak zaposlenih čiji radni odnos se nastavlja u Društvu sticaocu.

Na osnovu izvršene uporedne analize revizor smatra da predloženi nacrt ugovora u svim bitnim elementima sadrži podatke koji su propisani Zakonom o privrednim društvima.

2 REVIZIJA ZAJEDNIČKOG IZVEŠTAJA IZVRŠNIH ODBORA (Prilog 3)

Zakon o privrednim društvima, Odeljak 7 - Statusne promene, Odsek 2 (Redovni postupak sprovođenja statusne promene), čl. 494. stav 1.,2. i 3. predviđa sledeći sadržaj Izveštaja:

Stav 1.

Odbor direktora, odnosno izvršni odbor ako je upravljanje društvom dvodomno, društva koje sprovodi statusnu promenu sačinjava detaljan pisani izveštaj koji sadrži naročito: ciljeve koji se žele postići statusnom promenom, sa analizom očekivanih ekonomskih efekata na društva koja učestvuju u statusnoj promeni; objašnjenje pravnih posledica zaključenja ugovora o statusnoj promeni, odnosno usvajanja plana podele; obrazloženje srazmere zamene akcija ili udela; podatke o izmenama ugovora o statusnoj promeni, odnosno plana podele, ako su takve izmene izvršene na osnovu izveštaja revizora o reviziji statusne promene; podatke o značajnijim promenama imovine i obaveza društava koja učestvuju u statusnoj promeni do kojih je došlo nakon datuma sa kojim su izrađeni finansijski izveštaji.

Revizor smatra da nacrt Izveštaja sadrži sve bitne podatke kao i analitičke prikaze najvažnijih informacija prema sledećem sadržaju izveštaja:

1. **UVODNE ODREDBE**
2. **CILJEVI KOJI SE ŽELE POSTIĆI STATUSNOM PROMENOM SA ANALIZOM OČEKIVANIH EKONOMSKIH EFEKATA NA DRUŠTVA KOJA UČESTVUJU U STATUSNOJ PROMENI**
3. **OBJAŠNJENJE PRAVNIH POSLEDICA ZAKLJUČENJA UGOVORA O STATUSNOJ PROMENI**
4. **OBRAZLOŽENJE SRAZMERE ZAMENE AKCIJA**
5. **POVEĆANJE OSNOVNOG KAPITALA**
6. **PODACI O IZMENAMA UGOVORA O PRIPAJANJU NAKON IZVEŠTAJA NEZAVISNOG REVIZORA O REVIZIJI STATUSNE PROMENE**
7. **PODACI O ZNAČAJNIM PROMENAMA IMOVINE I OBAVEZA IMLEKA I MLEKARE NAKON DATUMA SA KOJIM SU IZRAĐENI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

Uz to dodajemo da revizor smatra da procena vrednosti kapitala društava nije bila opterećena posebnim teškoćama koje bi imale materijalan efekat na konačne rezultate.

Revizor vrši reviziju procesa u periodu pre održavanja skupštine akcionara, a najkasnije 60 dana od dana postavljenja od strane nadležnog Privrednom suda i u tom smislu ne može da komentariše događaje koji se odigravaju u budućnosti, osim do dana izdavanja izveštaja, međutim Revizor smatra da je i nacrtom Ugovora i Izveštajem izvršnog odbora predviđeno da budu preduzete sve radnje koje su potrebne da se prikupe, analiziraju i arhiviraju sve informacije kako bi se izvršilo informisanje vlasnika udela o značajnijim promenama u bilansno-poslovnom smislu.

3 OBRAZLOŽENI PRIKAZ SVIH VAŽNIH DELOVA IMOVINE I OBAVEZA

Zakon o privrednim društvima, Odeljak 7 - Statusne promene, Odsek 2 (Redovni postupak sprovođenja statusne promene), čl. 493. stav 1. zahteva od revizora procesa da pripremi obrazloženi prikaz svih važnih delova imovine i obaveza:

IMLEK A.D., BEOGRAD – PADINSKA SKELA

MLEKARA SUBOTICA A.D., SUBOTICA

OBRAZLOŽENI PRIKAZ IMOVINE I OBAVEZA

3.1 IMLEK A.D. BEOGRAD – PADINSKA SKELA

PRIKAZ IMOVINE I OBAVEZA

3.1.1 UVOD

Konsolidovani finansijski izveštaji Imlek a.d. Beograd – Padinska skela (u daljem tekstu: Društvo) za 2013. i pet meseci 2014. godine sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Sl. glasnik RS" br. 46/06, 111/2009, 99/2011 i 62/2013) i ostalim propisima važećim u Republici Srbiji koji se generalno baziraju na Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji Društva (konsolidovani) na dan i za godinu završenu 31. decembra 2013. godine, bili su predmet revizije revizora Baker Tilly WB revizija d.o.o. Beograd u čijim se izveštajima datiranim na 28. april 2014. godine izražava nekvalifikovano mišljenje na ove finansijske izveštaje. Konsolidovani finansijski izveštaji bazirani na izveštajima za potrebe rukovodstva („Management accounts“) za prvih pet meseci 2014. godine nisu bili predmet revizije.

3.1.2 BILANS STANJA

3.1.2.1 Analiza bilansa stanja

Konsolidovani bilans stanja Imlek a.d. Beograd – Padinska skela (u daljem tekstu „Društvo“) na dan 31. decembar 2013. godine i 31. maj 2014. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	31.05.2014.	2013.
AKTIVA		
Stalna imovina		
Goodwill		3.182.338
Nematerijalna ulaganja	798.902	1.199.924
Nekretnine, postrojenja i oprema	15.366.069	16.093.004
Biološka sredstva		37.575
Učešća u kapitalu	241.069	88.571
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.489.836	1.523.605
Ukupno stalna imovina	17.895.876	22.125.017
Obrtna imovina		
Zalihe	3.910.401	3.548.799
Stalna sredstva namenjena prodaji		32.154
Potraživanja	6.879.402	8.251.546
Potraživanja – povezana pravna lica	39.538	
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		1.636
Kratkoročni finansijski plasmani		2.107.220
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	962.420	1.130.714
Ostala kratkoročna potraživanja	4.260.295	
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja		497.911
Ukupna obrtna imovina	16.052.056	15.569.980
Odložena poreska sredstva		73.208
Ukupna aktiva	33.947.933	37.768.205

PASIVA

Kapital

Osnovni kapital	5.127.294	5.189.952
Rezerve	2.164.202	2.548.104
Nerealizovani dobiti/(gubici)po osnovu HOV		887
Neraspoređeni dobitak	4.130.589	6.498.201
Otkupljene sopstvene akcije		(306.014)
Ukupno kapital	11.422.085	13.931.130

Dugoročna rezervisanja i obaveze

Dugoročna rezervisanja		201.435
Dugoročni krediti		3.139.953

Ostale dugoročne obaveze	5.642.014	1.922.647
Ukupno dugoročna rezervisanja i obaveze	5.642.014	5.264.035
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	11.495.137	12.218.429
Obaveze iz poslovanja	3.716.192	4.694.404
Obaveze iz poslovanja – povezana pravna lica	29.408	
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.448.393	453.408
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda	194.703	895.784
Obaveze po osnovu poreza na dobit		112.055
Ukupno kratkoročne obaveze	16.883.833	18.374.080
Odložene poreske obaveze		198.960
Ukupna pasiva	33.947.933	37.768.205

3.1.2.1 Goodwill

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Koncern Bambi a.d. Požarevac		2.338.364
Mlekara a.d. Subotica		584.016
Natura Milk, BiH		113.365
Balkan Dairy Product BV, Holandija		108.224
IMB Mlekara AD, Bitola, Makedonija		34.680
Mlijekoprodukt d.o.o. Kozarska Dubica, BiH		3.656
Mljekara Sinj d.o.o. Sinj, Hrvatska		33
Stanje na dan		3.182.338

Goodwill u iznosu od RSD 2.338.364 hiljada je nastao kupovinom akcija Koncern Bambi a.d. od strane Imlek a.d. 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 Imlek a.d. i predstavlja razliku između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 15.10.2013. godine.

Goodwill u iznosu od RSD 113.365 hiljada je nastao kupovinom Natura Milk od strane Mlijekoprodukt d.o.o. na dan 01.08.2012. godine.

Imlek a.d. 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.

Imlek a.d. je 16.10.2007. godine kupilo 81.002 akcije Mlekara a.d. Bitola u iznosu od RSD 2.079.184 hiljada kada je stekao 74,6% udela u vlasništvu. Procenom fer vrednosti Mlekara a.d. 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 d.o.o. od strane Mljekara a.d. Banja Luka.

Goodwill u iznosu od RSD 33 hiljada se odnosi na razliku sticanja i fer vrednosti ulaganja u Mljekara Sinj d.o.o. od strane Balkan Dairy Products BV, Holandija.

3.1.2.1 Nematerijalna ulaganja

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Licence, softver, robne marke		
Stanje na početku godine		1.457.448
Promene u obimu konsolidovanja		12.258
Nabavke		6.442
Ostalo (manjak, rashod,...)		(2.327)
Prenos sa/na		19.656
Kursne razlike		9.746
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(344.246)
Ukupno		1.158.977
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Pravo na otkup mleka		
Stanje na početku godine		448.254
Promene u obimu konsolidovanja		-
Nabavka		-
Ostalo (manjak, rashod,...)		-
Prenos sa/na		-
Kursne razlike		57
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(436.166)
Ukupno		12.145
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Nematerijalna ulaganja u pripremi		
Stanje na početku godine		22.550
Promene u obimu konsolidovanja		-
Nabavka		25.047
Ostalo (manjak, rashod,...)		-
Prenos sa/na		(18.795)
Kursne razlike		-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		-
Ukupno		28.802
Stanje na dan	798.902	1.199.924

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja Imlek a.d. 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 koja su na osnovu ugovora prodana individualnim poljoprivrednicima, gde su isti u obavezi da vrata 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.

3.1.2.2 *Nekretnine, postrojenja i oprema*

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Zemljište		
Stanje na početku godine		469.187
Promene u obimu konsolidovanja		2.873
Nabavka		438
Prenos sa/na		2.471
Ostalo (manjak, rashod,...)		(12.116)
Prodaja		(575)
Kursne razlike		2.699
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(-)
Ukupno		464.977

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Građevinski objekti		
Stanje na početku godine		7.276.247
Promene u obimu konsolidovanja		958.449
Nabavka		51.293
Prenos sa/na		337.216
Ostalo (manjak, rashod,...)		(23.250)
Prodaja		-
Kursne razlike		23.988
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(3.149.423)
Ukupno		5.474.520

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Oprema		
Stanje na početku godine		15.393.043
Promene u obimu konsolidovanja		2.350.040
Nabavka		185.830
Prenos sa/na		1.861.981
Ostalo (manjak, rashod,...)		(462.000)
Prodaja		(630.506)

Kursne razlike		36.788
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(9.349.576)
Ukupno		9.385.600
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		
Stanje na početku godine		1.023.949
Promene u obimu konsolidovanja		176.028
Nabavka		1.826.568
Prenos sa/na		(2.202.529)
Ostalo (manjak, rashod,...)		(28.891)
Prodaja		(236.281)
Kursne razlike		1.331
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(-)
Ukupno		560.175
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Avansi nekretnine, postrojenja i oprema		
Stanje na početku godine		79.133
Promene u obimu konsolidovanja		27.258
Nabavka		125.727
Prenos sa/na		-
Ostalo (manjak, rashod,...)		(5.874)
Prodaja		-
Kursne razlike		-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(18.512)
Ukupno		207.732
Stanje na dan	<u>15.366.069</u>	<u>16.093.004</u>

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 Imlek a.d. isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Na dan 31. decembra 2013. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Imlek a.d 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).

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

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

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

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

- 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.
- 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 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 se u poslovnim knjigama ne amortizuju.

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/tržišnoj vrednosti.

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

3.1.2.1 *Biološka sredstva*

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Stočni fond		
Stanje na dan 1. Januar		55.000
Povećanje		4.958
Prodaja i prenos vlasništva		(19.206)
Rashod usled uginuća junica		(2.725)
Obezvredjenje		(425)
Ostalo		(27)
Ukupno		37.575
Stanje na dan		37.575

Osnovno stado se vrednuje pri nabavci po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansiranja po fer vrednosti. Fer 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.

3.1.2.2 *Učešće u kapitalu*

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Učešće u kapitalu banaka		50.688
Učešće u kapitalu privrednih društva		
Ulaganje u CEE Investment		158.840
Ulaganje u Bambi park u likvidaciji		6.870
Ulaganje u ostala pravna lica		31.013
Ispravka vrednosti ulaganja u CEE Investment		(158.840)
Ukupno		88.571

Stanje na dan	241.069	88.571
----------------------	----------------	---------------

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 usklađivanja se uključuje u kapital (kao nerealizovani dobici-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.

3.1.2.3 Ostali dugoročni finansijski plasmani

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Dugoročni finansijski plasmani dati Pinku		744.498
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka		428.741
Dugoročna potraživanja od povezanih lica		182.620
Dugoročna potraživanja od zaposlenih		120.597
Dugoročni depoziti		44.336
Ostalo		2.813
Ukupno	1.489.836	1.523.605
Stanje na dan	1.489.836	1.523.605

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se:

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

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

Ukoliko dođe 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, Imlek a.d. meri finansijska sredstva po njihovim tržišnim, fer vrednostima.

Priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene fer 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 dobici-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.

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

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 Imlek a.d. i Koncern Bambi a.d. od Knjaz Miloš a.d. po osnovu ugovora o preuzimanja ispunjenja. Pomenutim ugovorima, Imlek a.d. i Koncern Bambi a.d. preuzimaju obavezu povezanog lica prema Pinku.

Knjaz Miloš a.d. se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati Imlek a.d. u 36 mesečnih rata izdavanjem i predajom 36 blanko menica kao sredstva 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 Imlek a.d. i Knjaz Miloš a.d. kojim Imlek a.d. preuzima obavezu Knjaz Miloš a.d. 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 a.d. i Knjaz Miloš a.d. kojim Koncern Bambi a.d. preuzima obavezu Knjaz Miloš a.d. prema Pinku u iznosu EUR 871.326. Po tom ugovoru Knjaz Miloš a.d. 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 prodate 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 Imlek a.d. 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.

- Zaposlenima u Koncern Bambi a.d. 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 Imlek a.d. kod Raiffeisenbank a.d. Beograd u iznosu od RSD 21.407 hiljada, koji predstavlja gotovinski depozit dat kao obezbeđenje u visini 75% kredita koje je banka obezbedila radnicima Imlek a.d. 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 Mlijekoprodukt d.o.o. kod Hypo Alpe Adria Bank a.d. Banja Luka u iznosu od RSD 22.928 hiljada, koji predstavlja depozit dat kao obezbeđenje za kredit odobren za kupovinu Natura Milk.

3.1.2.4 Zalihe

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Zalihe		
Materijal		1.137.078
Rezervni delovi		384.619
Alat i inventar		52.961
Nedovršena proizvodnja		93.581
Gotovi proizvodi		1.245.661
Roba namenjena prodaji		117.727
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(169.800)
Ukupno		<u>2.861.827</u>
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Dati avansi		
Dati avansi povezanim licima		14.905
Dati avans Pink-u		248.443
Dati avansi		447.214
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(23.590)
Ukupno		<u>686.972</u>
Stanje na dan	<u>3.910.401</u>	<u>3.548.799</u>

Povećanje zaliha gotovih proizvoda u 2013. godini se odnosi na povećanje zaliha sterilizovanog mleka, sira i maslaca i mleka u prahu.

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

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

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

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

Alat i inventar su sredstva čija je pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke manja od EUR 500. 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.

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.

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.

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini neto fakturna vrednost uvećana za zavisne troškove nabavke. Neto fakturna vrednost je fakturna vrednost umanjena za popuste i rabate. Obračun izlaza, prodaje zaliha robe, vrši se po metodi prosečne cene.

3.1.2.5 Stalna sredstva namenjena prodaji

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Nematerijalna ulaganja		252
Zemljište		5.043
Građevinski objekti		5.256
Oprema		21.603
Ukupno		32.154

		32.154
Stanje na dan		

3.1.2.6 Potraživanja

U hiljadama RSD	31.5.2014.	2013.
Neto kupci u zemlji		
Kupci u zemlji		6.550.930
Kupci – povezana lica u zemlji		16.344
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(985.482)
Ukupno		5.581.792
U hiljadama RSD	31.5.2014.	2013.
Neto kupci u inostranstvu		
Kupci u inostranstvu		2.132.348
Kupci – povezana lica u inostranstvu		54.085
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(314.270)
Ukupno		1.872.163
U hiljadama RSD	31.5.2014.	2013.
Ostala kratkoročna potraživanja		
Potraživanja za premije		403.167
Potraživanja za kamatu		6.466
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica		391.967
Kratkoročna potraživanja od proizvođača mleka		110.174
Ostala kratkoročna potraživanja		128.348
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(100.732)
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(95.860)
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(45.939)
Ukupno		797.591
Stanje na dan	6.879.402	8.251.546

Potraživanja po osnovu prodaje proizvoda, usluga i robe od strane Imlek a.d. 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.

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 fer vrednosti potraživanja. Vršiti se na kraju svakog obaveznog obračunskog perioda za iznos potraživanja od čijeg je roka za njihovu naplatu prošlo više od 90 dana.

3.1.2.7 *Kratkoročni finansijski plasmani*

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka		223.100
Kratkoročni zajmovi dati povezanim licima		1.842.624
Kratkoročni zajmovi		343.926
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka		219.402
Depozit u bankama		16.411
Ostali kratkoročni plasmani		28.772
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(390.930)
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(9.744)
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(166.341)
Ukupno		2.107.220
Stanje na dan		2.107.220

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

Kratkoročni zajmovi dati povezanim licima u 2013. godini se odnose na zajmove date Knjaz Miloš a.d. od strane Imlek a.d. i Koncern Bambi a.d.

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 uslovilo 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 Imlek a.d. i Koncern Bambi a.d. u iznosu od RSD 14.991 hiljade i depozit Mlekara a.d. 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 Mlekara Sinj a.d. 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 a.d. 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 i avans u iznosu od RSD 15.000 hiljada.

3.1.2.8 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Tekući račun u dinarima		963.395
Devizni račun		163.252
Izdvojena novčana sredstva		2.975
Blagajna		1.092
Ukupno		1.310.714
Stanje na dan	962.420	1.310.714
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Konsolidovan Imlek a.d.		
Imlek Grupa (Imlek+Boka)	454.948	
BiH	7.302	
Sinj	57.111	
Bitola	44.189	
Bambi	343.487	
Subotica	55.383	
Ukupno	962.420	
Stanje na dan	962.420	

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

Gotovina obuhvata:

- gotovinu u blagajni,

- tekući račun,
- izdvojenu gotovinu za posebne namene,
- kratkoročne depozite kod 11 banaka,
- depozite 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
- plemeniti metali i predmeti od plemenitih metala

3.1.2.9 Kapital

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Osnovni kapital		
Stanje na dan 1. januar		5.379.740
Promene u obimu konsolidovanja		200.643
Poništenje sopstvenih akcija		(380.177)
Promene učešća u kapitalu manjinskih akcionara		(11.385)
Kursne razlike i ostale promene		1.131
Ukupno		5.189.952
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Rezerve		
Stanje na dan 1. januar		2.103.198
Promene u obimu konsolidovanja		34.727
Raspodela neraspoređene dobiti – ostalo		4.466
Promene učešća u kapitalu manjinskih akcionara		(2.830)
Kursne razlike i ostale promene		2.026
Ukupno		2.141.587
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Revalorizacione rezerve		
Stanje na dan 1. januar		400.376
Revalorizacija nem. ulaganja, nekretnina, postr. i opreme		(12.844)
Promene učešća u kapitalu manjinskih akcionara		(422)
Kursne razlike i ostale promene		19.407
Ukupno		406.517
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
Stanje na dan 1. januar		1.007
Usklađivanje vrednosti plasmana sa tržišnim uslovima		1.552
Ukupno		2.559

<u>U hiljadama RSD</u>	31.5.2014.	2013.
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Stanje na dan 1. januar		1.748
Promene u obimu konsolidovanja		283
Usklađivanje vrednosti plasmana sa tržišnim uslovima		(359)
Ukupno		1.672
<u>U hiljadama RSD</u>	31.5.2014.	2013.
Neraspoređeni dobitak		
Stanje na dan 1. januar		4.853.638
Dobit tekuće godine		3.966.299
Promene u obimu konsolidovanja		242.996
Raspodela neraspoređene dobiti – isplata dividendi		(522.517)
Raspodela neraspoređene dobiti – ostalo		(1.727)
Revalorizacija nem. ulaganja, nekretnina, postr. i opreme		11.982
Otkup sopstvenih akcija		(1.949.091)
Promene učešća u kapitalu manjinskih akcionara		(17.074)
Kursne razlike i ostale promene		(86.305)
Ukupno		6.498.201
<u>U hiljadama RSD</u>	31.5.2014.	2013.
Otkup sopstvene akcije		
Stanje na dan 1. januar		276.144
Promene u obimu konsolidovanja		319
Poništenje sopstvenih akcija		(380.177)
Otkup sopstvenih akcija		410.333
Promene učešća u kapitalu manjinskih akcionara		(605)
Ukupno		306.014
Stanje na dan	11.422.085	13.931.130

Imlek a.d. formira Statutarne rezerve u skladu sa Statutom i revalorizacione rezerve po računovodstvenim standardima.

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

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

3.1.2.10 Dugoročna rezervisanja

<u>U hiljadama RSD</u>	31.5.2014.	2013.
Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima		33.399

Dugoročna rezervisanja za junice – robne rezerve NS	125.569
Dugoročna rezervisanja za sudske sporove	28.765
Ostalo	13.702
Ukupno	201.435
 Stanje na dan	 201.435

Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima u iznosu RSD 33.399 hiljada u 2013. godini se odnose na potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti potraživanja po osnovu datih zajmova zaposlenima.

Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad u iznosu RSD 125.569 hiljada u 2013. godini 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 Imlek a.d, kao pravni sledbenik Novosadske mlekare, izvršio je dugoročna rezervisanja za potencijalne troškove od izgubljenih 1.600 junica.

3.1.2.11 Dugoročne obaveze

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Kreditu u stranoj valuti		1.629.987
Kreditu u domaćoj valuti sa deviznom klauzulom		3.634.647
Tekuće dospeće		(2.124.681)
Ukupno		3.139.953
 Stanje na dan		 3.139.953

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
National Bank of Greece S.A. London		-
Koper Bank Koper		-
Banka Intesa AD Beograd		515.889
Komercijalna banka AD Beograd		573.210
Privredna banka AD Beograd		252.705
Eurobank AD Beograd		917.137
AIK banka AD Niš		802.495
Imlek a.d.		3.061.436
Komercijalna banka AD Beograd		573.211
Bambi a.d.		573.211
Komercijalna banka AD Budva		50.156

Komercijalna banka AD Budva	-
Imlek Boka	50.156
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	-
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	-
Prokredit banka a.d., Skopje	1.192
Stopanska banka a.d., Skopje	-
Stopanska banka a.d., Skopje	-
Euostandard Banka Skopje	2.068
Stopanska banka a.d., Skopje	-
Komercijalna banka Skopje	156.559
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	34.745
NLB Tutunska banka a.d., Skopje	30.699
Ostale banke	-
IMB Mlekara a.d, Bitola	225.263
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	593.135
Nova banka ad BL	502.396
Nova banka ad BL	98.306
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	16.187
Hypo Alpe-Adria-Bank ad BL	39.038
Nova banka ad BL	105.506
Mlijekoprodukt d.o.o.	1.354.568
Stanje na dan	5.264.634

Dugoročni krediti u stranoj valuti su ugovoreni sa varijabilnom 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 d.o.o.

- Komercijalna banka a.d. 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.

2. IMB Mlekara a.d, Bitola

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

3. Mlijekoprodukt d.o.o.

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

- Nova Banka a.d. 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 Mlijekoprodukt d.o.o.

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

1. Imlek a.d.

- Banca Intesa a.d. 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.
- Komercijalna banka a.d. 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.
- Privredna banka Beograd a.d. 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 a.d. 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 Banka a.d. 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 a.d. u korist AIK banka a.d. Niš.

2. Koncern Bambi a.d, Požarevac

- Komercijalna banka a.d. 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.

3.1.2.12 Ostale dugoročne obaveze

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze po osnovu lizinga dugoročno dospeće		
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme		105.453
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme		449.984
Ukupno		<u>555.437</u>
Druge dugoročne obaveze		1.367.210
Stanje na dan	<u>5.642.014</u>	<u>1.922.647</u>

Druge dugoročne obaveze u 2013. godini u iznosu od RSD 794.000 hiljada se odnose na obaveze Imlek a.d. i Koncern Bambi a.d. 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 bank a.d. od strane Pinka.

Druge dugoročne obaveze u 2013. godini u iznosu od RSD 573.210 hiljada su obaveze konvertovanja u kapital Mljekara a.d. Banja Luka po osnovu ulaganja Danube Foods d.o.o. Banja Luka.

3.1.2.13 *Kratkoročne finansijske obaveze*

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze po osnovu lizinga dospeće do 1 godine		
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme		48.885
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme		351.603
Ukupno		400.488
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Kratkoročni krediti		
Kratkoročni kredit od povezanih lica		40.239
Kratkoročni krediti od banaka		9.653.021
Kratkoročni deo dugoročnog kredita		2.124.681
Ukupno		11.817.941
Stanje na dan	11.495.137	12.218.429

Struktura kredita od banaka je data u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Credit Agricole Srbija a.d.		515.890
Societe Generale banka Srbija a.d. Beograd		1.433.026
Unicredit bank a.d.		1.044.390
Komercijalna banka a.d.		687.853
Hypo banka a.d.		-
Vojvodjanska banka a.d.		573.211
Volks banka a.d.		-
Eurobank EFG a.d.		-
Banca Intesa a.d.		229.284
AIK Banka a.d.		1.009.101
Raiffeisen banka a.d.		2.831.659
Piraeus banka a.d.		204.063
Imlek a.d.		8.528.477
Credit Agricole Srbija a.d.		-
Vojvodjanska banka a.d.		-
Societe Generale banka Sbjija a.d. Beograd		458.568
Komercijalna banka a.d.		-
Bambi a.d.		458.568
Eurostandard Banka Skopje		-
IMB Mlekara a.d. Bitola		-
Nova banka a.d. BL		12.900
Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. BL		59.905
Mlijekoprodukt d.o.o.		72.805
Banca Intesa a.d.		91.229
Societe Generale banka Srbija a.d. Beograd		458.568
Banca Intesa a.d.		43.374
Mlekara Subotica a.d.		593.171

Stanje na dan

9.653.021

Kratkoročni krediti kod banaka su ugovoreni kod:

1. Imlek a.d.

- Credit Agricole Srbija a.d. 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 a.d. 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.
- UniCredit bank Srbija a.d. 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 a.d. 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 a.d. je produžila rok dospeća kredita do 18. decembra 2014. godine.
- Vojvođanska banka a.d. 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 a.d. Novi Sad je produžila rok dospeća kredita do januara 2015. godine.
- Banka Intesa a.d. 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 a.d. 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 a.d. u korist AIK banka a.d. Niš.
- Raiffeisen banka a.d. 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 Subotica a.d. Subotica u korist Raiffeisen banka a.d. Beograd.
- Pireus bank a.d. 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 Bambi a.d, Požarevac

- Societe Generale banka Srbija a.d. 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 d.o.o.

- Nova Banka a.d. 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 a.d. 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 Subotica a.d, Subotica**
- Banka Intesa a.d. 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 a.d. 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 a.d. 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.

3.1.2.14 Obaveze iz poslovanja

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze prema dobavljačima u zemlji		
Dobavljači u zemlji		3.224.125
Dobavljači – Povezana lica u zemlji		19.206
Ukupno		3.243.331
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu		
Dobavljači u inostranstvu		906.276
Dobavljači – Povezana lica u inostranstvu		4.586
Ukupno		910.862
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Ostale obaveze iz poslovanja		
Obaveze za izdate menice Pink		112.355
Obaveze za premiju i ostale obaveze		427.856
Ukupno		540.211
Stanje na dan	3.716.192	4.694.404

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.

3.1.3 BILANS USPEHA

3.1.3.1 Analiza bilansa uspeha

Konsolidovani bilans uspeha Imlek a.d. Beograd – Padinska skela za 2013. i pet meseci 2014. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	31.5.2014.	2013.
Bruto prihod	18.753.192	39.665.783
Rabati	(1.909.687)	
Neto prihod	16.843.505	39.665.783
Nabavna vrednost prodate robe	(10.891.583)	(21.306.784)
Bruto dobit	5.951.921	18.358.999
Ostali poslovni rashodi		
Direktni troškovi marketinga	(531.267)	
Troškovi transporta i skladištenja	(1.043.538)	
Troškovi prodaje i marketinga	(697.960)	
Administrativni troškovi	(517.568)	
Ukupno ostali poslovni rashodi	(2.790.333)	(10.885.227)
Poslovni rezultat pre kamata, poreza i amortizacije	3.161.588	7.473.772
Trošak amortizacije	(797.441)	(1.698.911)
Poslovni rezultat	2.364.147	5.774.861
Neto trošak kamata	(295.009)	(495.956)
Neto dobiti/(gubici) kursnih razlika	(87.351)	
Neto ostali (troškovi)/prihodi	(197.372)	(681.522)
	(579.732)	(1.177.478)
Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	1.784.415	4.597.383
Porez na dobit	(288.456)	(631.084)
NETO DOBITAK	1.495.959	3.966.299

3.1.3.2 Poslovni prihod

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Prihod od prodaje		
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu		26.581.559
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na stranom tržištu		12.069.561
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima		117.046
Ukupno		38.768.166
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		160.042
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		467.989
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		(255.252)
Ostali poslovni prihodi		
Prihod od zakupa		456.834
Prihod od prefakturisanih troškova goriva		6.786
Ostali prihodi		61.218
Ukupno		524.838
Stanje na dan	16.843.505	39.665.783

3.1.3.3 Nabavna vrednost prodate robe

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Nabavna vrednost prodat robe		
Nabavna vrednost prodate robe		531.856
Ukupno		531.856
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Troškovi materijala		
Troškovi sirovog mleka		11.648.951
Troškovi ostalog osnovnog materijala (brašno, itd...)		2.331.882
Troškovi ambalaže		4.065.286
Troškovi ostalog pomoćnog materijala		736.613
Troškovi ostalog materijala (rez. delovi, kanc. materijal)		635.600
Troškovi pare i vode		372.358
Troškovi goriva i energije		984.238
Ukupno		20.774.928
Stanje na dan		21.306.784
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>

Sirovo mleko		
Sirovo mleko	5.349.791	
Transport sirovog mleka	248.309	
Prijem sirovog mleka	276.496	
Ukupno	5.874.596	
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Fiksni troškovi		
Sastojci	1.142.019	
Materijal za pakovanje	1.659.582	
Kupljeni gotovi proizvodi / proizvodna usluga	1.030.542	
Ostali troškovi	1.184.845	
Ukupno	5.016.988	
Ukupno Nabavna vrednost prodane robe	10.891.583	21.306.784

3.2 MLEKARA SUBOTICA A.D. SUBOTICA

OBRAZLOŽENI PRIKAZ IMOVINE I OBAVEZA

3.2.1 UVOD

Finansijski izveštaji Mlekara Subotica a.d. Subotica (u daljem tekstu: Društvo) za 2013. godinu i pet meseci 2014. godine sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Sl. glasnik RS" br. 46/06, 111/2009, 99/2011 i 62/2013) i ostalim propisima važećim u Republici Srbiji koji se generalno baziraju na Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2013. godine, bili su predmet revizije revizora Baker Tilly WB revizija d.o.o. Beograd u čijim se izveštajima datiranim na 25. mart 2014. godine izražava nekvalifikovano mišljenje na ove finansijske izveštaje. Finansijski izveštaji za prvih pet meseci 2014. godine, na bazi izveštaja za potrebe rukovodstva („Management accounts“) nisu bili predmet revizije.

3.2.2 BILANS STANJA

3.2.2.1 Analiza bilansa stanja

Bilans stanja Mlekara Subotica a.d. Subotica (u daljem tekstu: Društvo) na dan 31. decembar 2013. odnosno 31. maj 2014. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	31.05.2014.	2013.
AKTIVA		
Stalna imovina		
Nematerijalna ulaganja	1.169	2.024
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.165.099	2.225.697
Dugoročni finansijski plasmani	236.075	238.519
Ukupno stalna imovina	2.402.343	2.466.240
Obrtna imovina		
Zalihe	772.903	561.522
Potraživanja	924.818	937.764
Ostala potraživanja iz poslovanja	7.928	101.537
Kratkoročni finansijski plasmani	18.664	43.572
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	55.383	29.454
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	98.967	96.389
Ukupna obrtna imovina	1.878.663	1.770.238
Ukupna aktiva	4.281.006	4.236.478
PASIVA		
Osnovni kapital		
Rezerve	1.145.224	1.145.224
Neraspoređeni dobitak	194.637	194.637
Ukupno kapital	1.491.767	1.394.923
Finansijski lizing	2.831.628	2.734.784
Ukupno dugoročne obaveze	19.202	19.046
Kratkoročne finansijske obaveze		
Obaveze iz poslovanja	672.371	598.908
Ostale kratkoročne obaveze	573.395	630.742
Obaveze za poreze	167.320	159.523
Obaveze za poreze	17.090	93.475
Ukupno kratkoročne obaveze	1.430.176	1.482.648
Ukupna pasiva	4.281.006	4.236.478

3.2.2.2 *Nematerijalna ulaganja*

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Ostala nematerijalna ulaganja		
Ostala nematerijalna ulaganja – Računarski program	12.258	12.258
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(11.089)</u>	<u>(10.234)</u>
Ukupno	<u>1.169</u>	<u>2.024</u>
 Stanje na dan	 <u>1.169</u>	 <u>2.024</u>

Nematerijalna ulaganja su odrediva nemonetarna sredstva bez fizičkog sadržaja koja služe za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koriste za administrativne svrhe. Nematerijalnim ulaganjima smatraju se: ulaganja u koncesije; ulaganja u razvoj novih proizvoda i proizvodnju novih ili značajno unapređenih materijala, uređaja, proizvoda, procesa, sistema ili usluga pre početka komercijalne proizvodnje ili upotrebe; ulaganja u naučno i tehničko znanje; ulaganja u kreiranje i primenu novih procesa ili sistema; ulaganja u nabavku licenci; sticanje prava na intelektualnu svojinu; ulaganja u poznavanje tržišta i trgovačke oznake (uključujući robne marke i objavljene naslove).

Nematerijalna ulaganja početno se mere (priznaju) po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

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

Nematerijalna ulaganja se amortizuju putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

3.2.2.3 *Nekretnine, postrojenja i oprema*

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Zemljište		
Građevinsko zemljište bez zgrada	2.873	2.873
Ukupno	<u>2.873</u>	<u>2.873</u>
 <u>U hiljadama RSD</u>	 <u>31.05.2014</u>	 <u>2013.</u>
Građevinski objekti		
Građevinski objekti – Proizvodni	640.200	634.580
Građevinski objekti – Neproizvodni	559.525	519.695
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(321.792)</u>	<u>(310.636)</u>
Ukupno	<u>877.933</u>	<u>843.638</u>

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Postrojenja i oprema		
Postrojenja	550.933	551.700
Oprema za proizvodnju	1.210.978	1.200.118
Oprema za neproizvodnu delatnost preduzeća	261.060	264.527
Računari štampači i ostala računarska oprema	23.610	22.719
Transportna sredstva	314.595	315.473
Nameštaj i nepokretni inventar	25.855	21.310
Kancelarijska oprema	542	542
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(1.103.550)</i>	<i>(1.028.772)</i>
Ukupno	1.284.023	1.347.618
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema		
Alat i inventar sa korišć. duži od 1 godine	454	454
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(185)</i>	<i>(174)</i>
Ukupno	270	281
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		
Povećanje vrednosti	-	1.831
Računari	-	124
Hladnjača	-	1.739
Ukupno	-	3.695
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu		
Avansi za nekretnine	-	4.233
Avansi za postrojenja i opremu	-	23.358
Ukupno	-	27.591
Stanje na dan	2.165.099	2.225.697

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja preduzeće drži za upotrebu u proizvodnji ili za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, čiji je vek trajanja duži od jedne godine.

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

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine

evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

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

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih i industrijskih faktora.

3.2.2.4 Dugoročni finansijski plasmani

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>2013.</u>
Učešće u kapitalu ostala pravna lica		
Univerzal banka	7.558	7.558
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(7.352)</i>	<i>(7.352)</i>
Ukupno	206	206
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.05.2014</u>	<u>2013.</u>
Dugoročni krediti u zemlji		
Bugarski Sanja	1.842	1.842
Dugoročni kredit Karalić Tihomir	833	833
Majoroš Marko Junice – Krave	9	9
Nastasić Nikola	516	512
Dugoročni kredit Šoš Ištvan	1.002	994
Dulić Josip	651	645
Pozajmica Vojčena Geza	2.353	-
Pozajmica Ničetin Jovan	929	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Ukupno	8.135	4.835
Ostali dugoročni plasmani		
Dugoročno potraživanje Banja Luka	217.805	217.805
Ostali dugoročni depoziti – Junice	88.761	91.905
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(78.832)</i>	<i>(76.232)</i>
Ukupno	227.734	233.478
Stanje na dan	236.075	238.519

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

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

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno ili obaveza izmirena između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja.

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

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

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

Prodaja Kelebije:

25.04.2013. zaključen je Ugovor o zalozi akcija između DTD Ribarstva iz Bačkog Jarka i Mlekara Subotica a.d. prema kome DTD Ribarstvo daje kratkoročnu pozajmicu Mlekara a.d. Subotica u iznosu od RSD 49.287 hiljada. Kao zalogu za obezbeđenje vraćanja duga Mlekara a.d. Subotica daje akcije Kelebija a.d. – 70.410 komada. Ugovorom je definisano da se pozajmica vrati u roku od 2 meseca. DTD Ribarstvo je iskoristilo svoje založno pravo nakon isteka ugovorenog roka. Dana 10.05.2013. godine, Mlekara Subotica iz Subotice je sklopila Ugovor sa DTD Ribarstvom Bački Jarak. Istim su ukupna potraživanja Mlekara Subotica a.d. prema Kelebija a.d. od RSD 118.832 hiljada prodana DTD Ribarstvu.

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

Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

3.2.2.5 Zalihe

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Materijal	133.729	159.298
Rezervni delovi	95.883	89.461
Alat i inventar	1.282	1.754
Ukupno	230.895	250.513
Nedovršena proizvodnja	3.264	3.583
Gotovi proizvodi	500.970	300.805
Roba	7	342
Dati avansi za zalihe	37.922	6.434
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(155)</i>	<i>(155)</i>
Ukupno	542.008	311.009

Stanje na dan	772.903	561.522
----------------------	----------------	----------------

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

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

3.2.2.6 Potraživanja

U hiljadama RSD	31.5.2014.	2013.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	865.260	811.467
Kupci u zemlji zavisna pravna lica	-	-
Kupci u zemlji matična pravna lica	172.946	239.338
Kupci u inostranstvu – povezana lica	6.652	22.909
Kupci u inostranstvu	32.384	6.986
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(152.425)	(142.936)
Ukupno	924.818	937.764
U hiljadama RSD	31.5.2014.	2013.
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja za premije za mleko	-	95.879
Potraživanja od zaposlenih	607	354
Ostala tekuća potraživanja	7.321	5.304
Ukupno	7.928	101.537
Stanje na dan	943.745	1.039.301

Pet najvećih domaćih kupaca:

U hiljadama RSD	31.5.2014.
Divi	89.832
Delhaize Serbia	85.672
Mercator S	76.527
Gomex	57.905
Soko Štark	52.690

Četiri najveća ino kupaca:

U hiljadama RSD	31.5.2014.
Mlijekoprodukt	20.833

Spekter	8.983
Imlek Boka	6.652
Gradapromet	2.568

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

3.2.2.7 *Kratkoročni finansijski plasmani*

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Kratkoročni krediti – pozajmice polj. proizvođačima	18.664	20.135
Kratkoročno potraživanje od Imleka	-	23.437
Ukupno	18.664	43.572
Stanje na dan	18.664	43.572

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa. U konkretnom slučaju, plasmani se odnose na pozajmice poljoprivrednim proizvođačima.

3.2.2.8 *Gotovinski ekvivalenti i gotovina*

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013</u>
Tekući račun	29.526	4.763
Devizni račun	24.570	24.418
Blagajna	-	-
Izdvojena novčana sredstva	268	273
Devizni akreditivi	1,018	-
Ukupno	55.383	29.454
Stanje na dan	55.383	29.454

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

Analitički prikaz stanja tekućeg računa je dat u tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013</u>
Vojvođanska banka	1.228	535

Erste banka	-	2.552
Banca Intesa	9.652	-
OTP banka	761	232
AIK banka	1.507	178
Komercijalna banka	1.088	452
Raiffeisen banka	7.474	89
Hypo Alpe Adria Banka	68	139
Societe Generale Banka	7.748	586
Ukupno	29.526	4.763

Devizni račun i njegova struktura po banka je data u tabeli ispod:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013</u>
Raiffeisen banka	119	118
Societe Generale Banka	969	961
Banca Intesa	23.482	23.339
Ukupno	24.570	24.418

3.2.2.9 *Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja*

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Potraživanje za više plaćeni PDV	2.467	29.211
Troškovi premije osiguranja	1.887	1.405
Potraživanja za nefakturisani prihod	7.785	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	23.656	10.170
Ostale poreske obaveze	7.570	-
Ukupno	43.365	40.787
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Odložena poreska sredstva	55.603	55.603
Ukupno	55.603	55.603
Stanje na dan	98.967	96.389

Društvo ostvaruje značajna potraživanja po osnovu više plaćenog poreza na dodatu vrednost.

Struktura pozicije ostala aktivna vremenska razgraničenja je data u tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013</u>
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	11.586	795
AVR-PDV 8%	42	73
AVR – registracija vozila	82	165
AVR – mazut – zaliha	8.886	2.506
AVR – PDV 18% u avansnim fakturama	178	178
AVR – PDV 8% u avansnim fakturama	246	223
AVR – PDV 8% mleko	2.361	6.052

AVR – PDV 20%	275	178
Ukupno	23.656	10.170

3.2.2.10 Kapital

Kapital društva se sastoji od osnovnog kapitala, rezervi i neraspoređenog dobitka. Osnovni kapital se u celini odnosi na obične akcije (ukupno 2.290.449 komada) čija nominalna vrednost po akciji iznosi RSD 500. Sve emitovane akcije u potpunosti su uplaćene.

Većinski vlasnik društva je Imlek a.d. sa 82.479% akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala data je u narednoj tabeli:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U 000 RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Imlek a.d.	1.889.129	944.564	82,479%
Akcionarski fond RS	119.564	59.782	5,220%
Akcijski kapital ostalih lica	281.756	140.878	12,301%
Ukupno	2.290.449	1.145.224	100,0%

Većinski vlasnik kompanije je Imlek a.d. koga krajnje kontroliše Value Discovery Partners LP, British Virgin Islands.

Pozicija rezervi obuhvata statutarne rezerve u iznosu od RSD 198.215 hiljada, gubitke po osnovu hartija od vrednosti u iznosu od RSD 1.757 hiljada i otkupljene sopstvene akcije u iznosu od RSD 1.821 hiljada.

Neraspoređena dobit obuhvata kako dobit iz ranijeg perioda tako i tekuću dobit.

3.2.2.11 Dugoročne obaveze

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013</u>
Finansijski lizing	19.202	19.046
Ukupno	19.202	19.046
Stanje na dan	19.202	19.046

Društvo je u 2013. godini putem finansijskog lizinga nabavilo teretno transportno sredstvo od Sogelease lizing kuće uz korišćenje efektivne kamatne stope lizing nadoknade od 5,80% (2012. godine – 5,69%).

3.2.2.12 Kratkoročne finansijske obaveze

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji		
Kratkoročni kredit u zemlji – Banka Intesa	86.493	91.229

Kratkoročni kredit u zemlji – Societe General	462.608	458.568
Kratkoročni kredit revolving – Banka Intesa	120.000	43.374
Ukupno	669.101	593.171
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Ostale kratkoročne obaveze		
Tekuće obaveze po osnovu finansijskog lizinga	3.270	5.523
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	215
Ukupno	3.270	5.737
Stanje na dan	672.371	598.908

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

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

Dana 22.05.2013. godine, Društvo je zaključilo Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost (dozvoljeni minus) sa Banca Intesa a.d. Beograd na iznos RSD 100.000.000,00. Navedeni ugovor je produžavan i ističe 23.05.2014. godine. Po tom osnovu Društvo je banci dalo za obezbeđenje menice. Na dan 31. decembra 2013. stanje kredita iznosi RSD 91.228.823,13 RSD.

Dana 27.01.2012. godine, Društvo je zaključilo Ugovor sa Banka Intesa o revolving kreditu na iznos RSD 120.000.000,00. Dospeće kredita je 23.05.2014. godine. Na dan 31.12.2013. godine Društvo je povuklo RSD 43.374.000,00 sredstava po tom osnovu.

Sa Societe Generale Banka, Društvo ima zaključen Ugovor o kratkoročnom revolving kreditu na iznos EUR 4.000.000,00. Kredit dospeva 31.03.2014. godine. Na dan 31.12.2013. godine iznos povučenih sredstava je EUR 3.999.999,89 po tom osnovu.

3.2.2.13 Obaveze iz poslovanja

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica		
Imlek a.d.	37.849	73.906
Knjaz Miloš Arandjelovac	224	73
Ukupno	38.073	73.979
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Dobavljači u zemlji		

Dobavljači zemlji	306.614	320.309
Dobavljači za osnovna sredstva u zemlji	12.313	25.600
Dobavljači za mleko – Državni sektor	43.338	108.545
Dobavljači za mleko – Individualni proizvođači	31.939	80.253
Nefakturisani dobavljači – Ostalo	7.734	6.188
Nefakturisani dobavljači – Mleko	120.996	-
Ukupno	522.933	540.895
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Dobavljači u inostranstvu		
Dobavljači u inostranstvu	10.135	11.855
Dobavljači za osnovna sredstva u inostranstvu	2.254	4.013
Ukupno	12.389	15.868
Stanje na dan	573.395	630.742

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

3.2.2.14 Ostale kratkoročne obaveze

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Ostale obaveze iz poslovanja		
Ostale obaveze po izdatim menicama		10.203
Premija za mleko po partnerima		95.879
Ukupno		106.082
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
<u>Obaveze za porez na zarade i naknade</u>		
Obaveze poreza na zarade		2.130
Obaveze za porez na zarade (stimulacija)		455
Ukupno		2.585
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
<u>Obaveze za doprinose na zarade i nakn. na ter. zaposl</u>		
Doprinos za penzijsko i inv. osiguranje		2.690
Obaveze za pio (stimulacija)		293
Obaveze za zdravstveno osiguranje		1.273
Obaveze za zdravstvo (stimulacija)		139
Obaveze za osig od nezaposlenosti		155
Obaveza za osiguranje od nezaposlenosti (stimulacija)		17
Ukupno		4.567

U hiljadama RSD	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze za doprinose na zarade nakn.na ter.poslod		
Obaveze za doprinose za penz. invalidsko		2.276
Obaveze za pio na teret poslodavca (stimulacija)		248
Obaveze za zdravstveno osiguranje		1.273
Obaveze za zdravstvo (stimulacija)		139
Obaveza za osiguranje od nezaposlenosti		155
Obaveze za osiguranje od nezaposlenosti (stimulacija)		17
Ostali doprinosi na teret poslodavca		158
Ostali doprinosi na teret poslodavca (stimulacija)		33
Ukupno		<u>4.299</u>
U hiljadama RSD	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada		
Obaveze za neto zarade za redovan rad	26.234	15.276
Obaveze za neto zarade (stimulacija)	3.114	3.722
Obaveze za neto naknade bolovanja	-	601
Obaveza za neto naknade za godišnji odmor	-	1.289
Obaveze za naknade zarade za druga odsustvovanja	-	180
Ukupno	<u>29.348</u>	<u>21.068</u>
U hiljadama RSD	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze po osnovu kamata		
Obaveze za kamate – Intesa kredit	-	696
Obaveze za kamate – Societe Generale revolving kredit	1.795	1.749
Obaveze za kamate – Intesa revolving kredit	503	385
Ukupno	<u>2.298</u>	<u>2.829</u>
U hiljadama RSD	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze za dividende		
Obaveze za dividende	16.536	16.709
Ukupno	<u>16.536</u>	<u>16.709</u>
U hiljadama RSD	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze prema članovima odbora		
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	259	259
Ukupno	<u>259</u>	<u>259</u>
U hiljadama RSD	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze poreza iz rezultata		
Obaveze za porez na dobit preduzeća	2.604	-
Ukupno	<u>2.604</u>	<u>-</u>

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Ostala pasivan vremenska razgraničenja		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	57.965	-
Ostala PVR prodaja – Rabati	23.703	-
Ostala PVR prodaja – Trgovina	32.325	-
Ostala PVR za marketing	1.508	-
Ukupno	115.502	-
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		
Primljeni avansi – Ostalo	826	1.068
Primljeni avansi po avansnim fakturama	0.5	12
Primljeni depoziti	45	45
Ukupno	871	1.126
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Članarine	50	-
Obaveze proizvođača prema Imlek a.d.	(148)	-
Ukupno	(98)	-
Stanje na dan	167.320	159.523

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

Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti obaveze za dugoročne beneficije zaposlenih (obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada) i nije formiralo rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembar 2013. godine.

Takođe, nije izvršeno ukalkulisavanje kratkoročnih plaćenih odsustva na dan 31. decembar 2013. godine.

3.2.2.15 Obaveze za poreze

Obaveze za porez u prvih pet meseci 2014. godine RSD 17.090 hiljada dok u 2013. godini obaveze su iznosile RSD 93.475 hiljada.

3.2.3 ANALIZA BILANSA USPEHA

Bilans uspeha Mlekara Subotica a.d. Subotica za 2013. i pet meseci 2014. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

3.2.3.1 Bilans uspeha za 2013. i pet meseci 2014. godine

U hiljadama RSD	I-V 2014.	2013.
Bruto prihod	1.837.155	4.053.535
Rabati	(215.356)	(501.700)
Neto prihod	1.621.800	3.551.836
Nabavna vrednost prodate robe	(1.200.678)	(2.697.353)
Bruto dobit	421.122	854.483
Ostali poslovni rashodi		
Troškovi reklame i propagande	(26.711)	(25.333)
Troškovi transporta	(125.090)	(286.641)
Troškovi prodaje i marketinga	(56.713)	(119.259)
Administrativni troškovi	(59.270)	(140.948)
Trošak amortizacije	87.071	197.848
Ukupno ostali poslovni rashodi	180.713	374.333
Poslovni rezultat pre kamata, poreza i amortizacije	240.409	480.150
Trošak amortizacije	(87.701)	(197.848)
Poslovni rezultat	153.338	282.302
Neto trošak kamata	(15.334)	(27.460)
Neto dobiti/(gubici) kursnih razlika	(3.515)	(1.573)
Neto ostali (troškovi)/prihodi	(20.555)	(56.215)
	(39.404)	(85.248)
Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	113.934	197.054
Porez na dobit	(17.090)	(19.229)
NETO DOBITAK	96.844	177.825

3.2.3.2 *Neto prihod*

<u>U hiljadama litara</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Količina		
UHT Mleko	3.694	
UHT Prozvodi	348	
Pasterizovano mleko	4.288	
Fermentisani proizvodi	5.789	
Sir	617	
Buter	109	
Mleko u prahu	684	
Sveži industrijski proizvodi	0	
Sokovi	23	
Ukupno	15.551	37.335
<u>U RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Cena		
Cena po kilogramu	118,14	108,57
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Ukupan bruto prihod	1.837.155	4.053.535
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Rabati		
Diskont na fakturi	124.774	291.560
Povraćaj	24.562	61.943
Ostel knjižne obavesti	66.020	148.196
Ukupno	215.356	501.700
 Ukupan Neto Prihod	 1.621.800	 3.551.836

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

3.2.3.3 Nabavna vrednost prodate robe

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Varijabilni troškovi		
Troškovi sirovina	762.128	1.674.818
Trošak pakovanja	143.108	417.604
Ostali varijabilni troškovi	231.506	472.802
Ukupno	1.136.741	2.565.224
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Fiksni troškovi		
Fiksni troškovi proizvodnje	63.936	132.129
Ukupno	63.936	132.129
Ukupno Nabavna vrednost prodate robe	1.200.678	2.697.353

3.2.3.4 Ostali poslovni rashodi

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Troškovi reklame i propagande		
Ostali	26.711	25.333
Ukupno	26.711	25.333
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Troškovi transporta		
Troškovi zarada	8.611	42.892
Gorivo	147	11.238
Održavanje	1.028	6.984
Amortizacija	12.078	23.950
Osiguranje	220	799
Izvođači – Treća lica	95.172	184.793
Ostali	7.833	15.984
Ukupno	125.090	286.641
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.5.2014.</u>	<u>2013.</u>
Troškovi prodaje		
Troškovi zarada	12.387	40.694
Troškovi listiranja	-	620
Dugovi & otpisi	6.257	7.919
Putni troškovi	4.271	9.745
Troškovi vozila	3.301	7.842
Amortizacija	2.686	5.876
Ostali	16.391	26.780

Ukupno	45.294	99.475
<u>U hiljadama RSD</u>	31.5.2014.	2013.
Troškovi marketinga		
Troškovi zarada	922	2.110
Putni troškovi	416	589
Amortizacija	6.595	6.494
Ostali	3.486	10.590
Ukupno	11.419	19.783
<u>U hiljadama RSD</u>	31.5.2014.	2013.
Administrativni troškovi		
Troškovi zarada	25.446	60.143
Obuka	936	2.448
Putni troškovi	606	1.606
IT troškovi	-	5.329
Osiguranje	938	1.541
Amortizacija	1.774	4.811
Ostali	29.569	65.071
Ukupno	59.270	140.948
<u>U hiljadama RSD</u>	31.5.2014.	2013.
Trošak amortizacije		
Amortizacija	87.071	197.848
Ukupno	87.071	197.848
Ukupno ostali poslovni rashodi	180.713	374.333

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

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

IMLEK A.D. BEOGRAD – PADINSKA SKELA

MLEKARA SUBOTICA A.D. SUBOTICA

**3.3 BITNI DOGAĐAJI NAKON PREDLOŽENOG DATUMA
OBRAČUNA PRIPAJANJA**

BITNI DOGAĐAJI NAKON PREDLOŽENOG DATUMA OBRAČUNA PRIPAJANJA

Revizor smatra da je kao bitne događaje nakon predloženog datuma obračuna pripajanja potrebno napomenuti:

➤ **Donošenje odluke o stavljanju van snage odluke o poništenju sopstvenih akcija:**

Dana 11. avgusta 2014. godine, održan je Nadzorni odbor privrednog društva Imlek a.d. Beograd na kome je doneta odluka o sazivanju vanredne Skupštine akcionara Imlek a.d. za 5. septembar 2014. godine. Tom prilikom na dnevnom redu se našla odluka o stavljanju van snage odluke o smanjenju osnovnog kapitala poništenjem sopstvenih akcija od 27. juna 2014. godine.

➤ **Donošenje odluke o uslovnom povećanju kapitala:**

Dana 11. avgusta 2014. godine, održan je Nadzorni odbor privrednog društva Imlek a.d. Beograd na kome je doneta odluka o sazivanju vanredne Skupštine akcionara Imlek a.d. za 5. septembar 2014. godine. Dnevni red vanredne Skupštine akcionara Imlek a.d. je sadržao tačku pod nazivom „Usvajanje Odluke o uslovnom povećanju kapitala za potrebe sprovođenja statusne promene pripajanja privrednog društva AD Mlekara, Subotica“.

➤ **Donošenje odluke o raspolaganju imovinom velike vrednosti:**

Dana 11. avgusta 2014. godine, održan je Nadzorni odbor privrednog društva Imlek a.d. Beograd na kome je doneta odluka o sazivanju vanredne Skupštine akcionara Imlek a.d. za 5. septembar 2014. godine. Dnevni red vanredne Skupštine akcionara Imlek a.d. je sadržao tačku koja se odnosila na usvajanje odluka o odobravanju sticanja/raspolaganja imovinom velike vrednosti:

- Prethodno odobrenje Aneksa Ugovora o okvirnom zajmu sa „Bambi“ AD;
- Prethodno odobrenje Ugovora o kreditu sa sa Vojvođanskom bankom AD, Novi Sad;
- Prethodno odobrenje Aneksa Ugovora o kreditu Broj 265-0000001533442-03 sa Raiffeisen bank a.d. Beograd;
- Prethodno odobrenje Ugovora o dugoročnom kreditu L 1419/14 sa Hypo Alpe-Adria-Bank A.D. Beograd;
- Prethodno odobrenje Generalnog ugovora o kratkoročnoj višenamenskoj revolving liniji Br. MRL 106/14 sa Societe Generale Banka Srbija AD, Beograd;
- Prethodno odobrenje Ugovora o dugoročnom kreditu br. LTL sa Societe Generale Banka Srbija AD, Beograd;
- Naknadno odobrenje zaključenog Aneksa 7 Generalnog ugovora o kratkoročnoj višenamenskoj revolving liniji br.MRL 69/13 od 19.03.2014.god. sa Societe Generale Banka Srbija AD, Beograd;
- Naknadno odobrenje zaključenog Aneksa 8 Generalnog ugovora o kratkoročnoj višenamenskoj revolving liniji br.MRL 69/13 od 29.05.2014.god. sa Societe Generale Banka Srbija AD, Beograd;
- Naknadno odobrenje zaključenog Aneksa 9 Generalnog ugovora o kratkoročnoj višenamenskoj revolving liniji Br.MRL 69/13 od 26.06.2014.god. sa Societe Generale Banka Srbija AD, Beograd;
- Naknadno odobrenje zaključenog Aneksa 10 Generalnog ugovora o kratkoročnoj višenamenskoj revolving liniji br.MRL 69/13 od 25.07.2014.god. sa Societe Generale Banka Srbija AD, Beograd;

- Naknadno odobrenje zaključenog Aneksa 3 Ugovora o revolving kreditnoj liniji br. R 1491/11 od 06.06.2011. godine sa Unicredit Bank Srbija AD, Beograd;
- Naknadno odobrenje zaključenih Ugovora o lizingu sa ERB Leasing AD, Beograd: Br. 03084/14, Br. 03085/14, Br. 03086/14, Br. 03087/14, Br. 03088/14, Br. 03089/14, Br. 03090/14, Br. 03091/14, Br. 03092/14, Br. 03093/14, Br. 03094/14, Br. 03095/14, Br. 03096/14, Br. 03097/14, Br. 03098/14, Br. 03099/14, Br. 03100/14, od 18.07.2014.god., Br. 03101/14, Br. 03102/14, Br. 03103/14, Br. 03104/14, Br. 03105/14, Br. 03106/14, Br. 03107/14, Br. 03108/14, Br. 03109/14, Br. 03110/14, Br. 03111/14, Br. 03112/14, Br. 03113/14, od 21.07.2014.god i Br. 03114/14 od 23.07.2014.god;

4 PROCENA VREDNOSTI, SRAZMERA ZAMENE AKCIJA, PRIMENJENI METODI, OBRAZLOŽENJE

Pristup procene vrednosti kapitala

U postupku procene mogu biti primenjena tri tradicionalno prihvaćena pristupa u proceni: prinostni, troškovni i tržišni. Cilj korišćenja više od jednog pristupa jeste razvijanje višestruke argumentacije u donošenju finalnog zaključka o procenjenoj vrednosti kapitala. Metodi koji se koriste određuju se na bazi profesionalnog suda procenjivača i ukratko su opisani u nastavku.

Prinosni pristup – Metod diskontovanog novčanog toka (DNT) koji zajedno sa metodom kapitalizacije pripada tzv. prinostnom pristupu, zasniva se na pretpostavci da vrednost Preduzeća predstavlja sadašnju vrednost budućih projektovanih poslovnih rezultata (novčanih tokova) koji pripadaju vlasniku Preduzeća. Ovaj pristup zahteva analize: prihoda, rashoda, potrebnih obrtnih sredstava, investicija u osnovna sredstva, strukturu kapitala, rezidualne vrednosti i diskontne stope (uključujući i proračun poslovnog i finansijskog rizika). Projektovane vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova se svode na sadašnju vrednosti pomoću diskontne stope.

Tržišni pristup podrazumeva primenu dva metoda: metod poređenja sa cenama akcija kompanija koje se kotiraju na berzi, a koje su predmet slobodne trgovine - *metod cena akcija uporedivih kompanija* (Comparable Listed Companies Method – CLC) i metod poređenja sa cenama po kojoj su realizovane transakcije (kupovina većinskog paketa akcija) kompanija – *metod uporedivih transakcija*.

Troškovni pristup obuhvata dva metoda: *metod neto imovine* i *metod likvidacione vrednosti*. Prema metodu neto imovine, koji predstavlja troškovni koncept, procenjuju se sve pozicije bilansa stanja u realnom iznosu. Ovo zahteva pojedinačnu procenu pozicija finansijske aktive (dugoročnih finansijskih ulaganja, potraživanja, plasmana), zaliha, osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja, kao i procenu kratkoročnih i dugoročnih obaveza. Procenjena vrednost kapitala predstavlja razliku između procenjenih vrednosti ukupne poslovne aktive i procenjene vrednosti ukupnih obaveza. Osnovni preduslov za primenu metoda neto imovine jeste ispunjenost pretpostavke o neograničenom poslovanju preduzeća u budućnosti (going concern). Ako pretpostavka o neograničenom poslovanju preduzeća u budućnosti nije ispunjena, primenjuje se likvidacioni metod. Slično kao kod metoda NI, pojedinačno se procenjuju sve pozicije aktive i pasive, s tom razlikom što se procenjuje njihova vrednost u likvidaciji (redovnoj ili ubrzanoj), uz respektovanje direktnih i indirektnih troškova likvidacije.

Izbor metoda procene

Izbor metoda uobičajeno je određen najpre svrhom procene, a zatim i raspoloživošću podataka. U konkretnom slučaju, svrha procene je da posluži kao dokumentaciona osnova za potrebe sprovođenja statusne promene pripajanja.

Kao što je navedeno u članu 5. Ugovora, ukupni osnovni kapitali (upisan i uplaćen registrovan u Agenciji za privredne registre) društava koja učestvuju u pripajanju, je sledeći:

- Registrovani osnovni kapital Imlek a.d. u APR-u iznosi ukupno RSD 4.346.938.980,00, sa izdatih 8.037.570 običnih akcija sa CFI kodom: ESVUFR, ISIN broj: RSIMLKE73325, nominalne vrednosti RSD 540,00 i 12.317 preferencijalnih akcija oznake RSIMLKE39474 (EPNXNR), nominalne vrednosti RSD 540,00;

- Registrovani osnovni kapital Mlekara Subotica a.d. u APR-u iznosi ukupno RSD 1.145.224.500,00 sa izdatih 2.290.449 običnih akcija, sa CFI kodom : ESVUFR, ISIN broj: RSMLSUE08527 nominalne vrednosti RSD 500,00;

Srazmera zamene udela u pripajanju utvrđena je na osnovu kombinacije metoda diskontovanih novčanih tokova, uporednih kompanija i uporednih transakcija. Naime, procenitelj je u svom izveštaju do finalne vrednosti kapitala došao tako što je kombinovao rezultate po različitim metodama tako da je uzeo 70% vrednosti metodom diskontovanih novčanih tokova, 15% vrednosti metoda uporedivih kompanija i 15% vrednosti metoda uporedivih transakcija.

Procenitelj smatra da je ovakva ponderacija najrelevantnija u utvrđivanju fer vrednosti jer uzima u obzir zarađivačku sposobnost Društva kao i efekte strategije koja se sprovodi u upravljanju. S druge strane, metodi uporedivih kompanija i uporedivih transakcija su korišćeni sa manjim udelom jer su bazirani na pokazateljima poslovanja kompanija koje posluju na drugačijim tržištima, pod drugačijim uslovima te je dosta teško izvršiti adekvatna prilagođavanja multiplikatora koji bi se primenili u proceni subjekata na našim prostorima.

Odnos zamene akcija

U skladu sa članom 6.1. Ugovora, srazmera zamene udela u pripajanju iznosi 1:2.80, pri čemu Društvo sticalac (Imlek a.d.) akcionarima Društva prenosioca (Mlekara Subotica a.d.) zamenjuje njihove akcije sa akcijama u Društvu sticaocu u srazmeri: 2.8 akcija Društva prenosioca menja se za 1 akciju Društva sticaoca.

Identifikovane teškoće u postupku procene vrednosti

U toku procene vrednosti društava koja učestvuju u pripajanju, identifikovane su sledeće poteškoće:

- U toku projekta, procenitelj nije imao direktan pristup rukovodstvima povezanih lica Imlek a.d. čiju su vrednost kapitala procenjivali. Pri izradi procene za ova lica, koristili su poslovne planove za period 2014 – 2018. godina koju im je dostavilo Društvo. Smatrali su da su ovi planovi tačni i kompletni bez dodatne provere;
- Finansijski izveštaji na kojima je bazirana procena su izveštaji za potrebe rukovodstva tzv. Management accounts koji nisu bili predmet revizije;
- Imlek nije izrađivao konsolidovani bilans uspeha i stanja u obliku izveštaja za potrebe rukovodstva (Management accounts) za prethodne periode (2013. godina i ranije) iz kog razloga procenitelj nije mogao prezentovati uporedne podatke za prethodne periode. Usled napred navedenog kao i nedostatka detaljnije analitike pozicija bilansa stanja i uspeha, procenitelj nije bio u mogućnosti da uradi finansijsku analizu poslovanja Imlek a.d. na konsolidovanom nivou;
- Usled značajnog vremenskog ograničenja u izradi procene nisu korišćeni diskontni na vrednost kapitala (Discount for lack of Performance and Marketability) za koje bi bilo potrebno uraditi komparativnu analizu poslovanja i sposobnosti menadžmenta koji nisu bili predmet ove procene. Procenitelj je zbog nedostatka informacija i vremena uzdržan po pitanju korišćenja ovih diskonta u proceni.

Revizor smatra da procena vrednosti kapitala društava nije bila opterećena posebnim teškoćama koje bi imale materijalan efekat na konačne rezultate.



*Izveštaj revizora o pripajanju
Imlek a.d. Beograd i Mlekara Subotica a.d. Subotica
10. septembar 2014. godine*

A P R I L O Z I

A.1 Prilog 1 - Rešenje Suda



Република Србија
ПРИВРЕДНИ СУД У БЕОГРАДУ
4-Р.бр.507/2014
18.06.2014. године

ПРИВРЕДНИ СУД У БЕОГРАДУ и то судија Марија Елизабета Штулић, као судија појединац, решавајући у правној ствари предлагача **Индустрија млека и млечних производа „ИМЛЕК“ а.д. из Београда, Падинска Скела, и АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО МЛЕКАРА СУБОТИЦА**, Суботица, Толминска 10, које заступа адвокат Игор Исаиловић из Београда, ул.Добрињска 5, ради именовања ревизора, донео је дана 18.06.2014. године, следеће

РЕШЕЊЕ

I ИМЕНУЈЕ СЕ као ревизор Друштво за консалтинг и ревизију „КПМГ“ д.о.о. из Београда и то ради ревизије Уговора о статусној промени припајања АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВО МЛЕКАРА СУБОТИЦА из Суботице, МБ 08057036 привредном друштву Индустија млека и млечних производа „ИМЛЕК“ а.д. из Београда МБ 07042701 и сачињавања заједничког извештаја о статусној промени за наведена друштва, сходно одредби члана 493 став 4 Закона о привредним друштвима.

II НАЛАЖЕ СЕ предлагачима да предујме трошкове ревизије у износу од 120.000,00 динара на рачун депозита овог суда 840-298802-02 у року од 8 дана од пријема решења.

Образложење

Предлагачи су дана 16.06.2014. године поднели овом Суду заједнички захтев за покретање поступка именовања ревизора ради ревизије уговора о статусној промени и сачињавања извештаја о статусној промени, сходно одредби члана 493 Закона о привредним друштвима.

Обзиром да су испуњени услови прописани одредбом члана 493 Закона о привредним друштвима, суд је одлучио као у изреци.

ПОУКА О ПРАВНОМ ЛЕКУ:

Против овог решења може се изјавити жалба у року од 8 дана од дана пријема решења ПАС-у у Београду, а преко овог Суда.

Марија Елизабета Штулић, с.р.
за тачност отправака одобрава



A.2 Prilog 2 - Nacrt Ugovora o pripajanju

NACRT

Shodno odredbama iz člana 486, 490. i 491. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik RS", br. 36/2011, 99/2011):

Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda **IMLEK**, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, matični broj: 07042701, PIB: 100001636, čiji je zakonski zastupnik Slobodan Petrović, generalni direktor

(u daljem tekstu: „**IMLEK**“ i/ili „**Društvo sticalac**“)

i

Akcionarsko društvo **MLEKARA** Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, matični broj: 08057036, PIB: 100846291, koje zastupa Milan Grujić, generalni direktor

(u daljem tekstu : „**MLEKARA**“ i/ili „**Društvo prenosilac**“),

dana _____ 2014. godine u Beogradu, zaključuju sledeći

UGOVOR O PRIPAJANJU

*akcionarskog društva **MLEKARA** Subotica*

*akcionarskom društvu **IMLEK**, Padinska Skela*

Beograd, Subotica, oktobar 2014. godine

uvodne odredbe

Ugovorne strane **SAGLASNO KONSTATUJU SLEDEĆE:**

- I. Društvo sticalac je organizovano i posluje kao javno akcionarsko društvo u skladu sa propisima Republike Srbije;
- II. Društvo prenosilac je organizovano i posluje kao javno akcionarsko društvo u skladu sa propisima Republike Srbije ;
- III. Društvo sticalac je akcionar Društva prenosioca sa 82,47855% akcija u Društvu prenosiocu;
- IV. Poverioci Društava (ugovornih strana) su na zakonom propisan način i u propisanom roku obavešteni o planiranoj statusnoj promeni;
- V. Društva su donela odluke i sprovela sve prethodne procedure potrebne pa zakonima Republike Srbije radi pripajanja Ugovornih strana, a naročito:
 - *Privredni sud u Beogradu doneo je Rešenje kojim je kao revizore imenovao Društvo za konsalting i reviziju „KPMG“ d.o.o. Beograd za reviziju Ugovora o statusnoj promeni pripajanja »MLEKARE« »IMLEKU« i sačinjavanja zajedničkog izveštaja o statusnoj promeni za navedene društva,*
 - *na osnovu rešenja Privrednog suda u Beogradu KPMG doo sačinio je izveštaje o izvršenoj reviziji statusne promene i dostavio Društvima,*
 - *sačinjen je finansijski izveštaj, sa mišljenjem revizora, sa stanjem na dan koji prethodi danu donošenja odluke skupštine o statusnoj promeni najviše šest meseci,*
 - *izvršni odbori Društava sačinili su izveštaje o statusnoj promeni, koje su usvojili Nadzorni odbori Društava,*
 - *Nadzorni odbori Društava sačinili su predloge odluke o statusnoj promeni.*

Na osnovu navedenog, **UGOVORNE STRANE SU POSTIGLE SAGLASNOST O SLEDEĆEM:**

definicije i tumačenja

Član 1.

U ovom ugovoru, ukoliko kontekst drugačije ne nalaže, sledeći termini napisani velikim početnim slovom će imati sledeća značenja:

APR	znači Registar privrednih društava Agencije za privredne registre Republike Srbije
Datum prestanka poslovne aktivnosti »MLEKARE«	znači datum registracije statusne promene u APR-u od kada prestaju da postoje poslovne aktivnosti »MLEKARE«
Ugovorne strane	znači zajedno „IMLEK“ i »MLEKARA«

Društva koja učestvuju u pripajanju	znači zajedno »IMLEK« i »MLEKARA«
Društvo sticalac	znači „Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, matični broj: 07042701, PIB: 100001636
Društvo prenosilac	znači Akcionarsko društvo MLEKARA Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, matični broj: 08057036, PIB: 100846291
Pripajanje	ima značenje dato uz taj termin u stavu 1. člana 3. Ugovora
Ugovor	znači ovaj ugovor o pripajanju sa svim izmenama i dopunama, uključujući i njegove priloge.
Zakon	znači Zakon o privrednim društvima Republike Srbije („Službeni glasnik RS br. 36/2011 i 99/2011)

poslovna imena i sedišta društava koja učestvuju u statusnoj promeni

Član 2.

Društva koja učestvuju u statusnoj promeni pripajanja su:

- Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, matični broj: 07042701, PIB: 100001636 – Društvo sticalac
- Akcionarsko društvo MLEKARA Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, matični broj: 08057036, PIB: 100846291 - Društvo prenosilac.

cilj i uslovu pod kojima se vrši statusna promena

Član 3.

Predmet i cilj ovog Ugovora je racionalizacija poslovanja, optimizacija troškova i sinhronizacija poslovnih aktivnosti, kroz sprovođenje statusne promene pripajanja u skladu sa propisima Republike Srbije i pod uslovima iz ovog Ugovora, pri čemu »IMLEK« kao Društvo sticalac nastavlja da postoji nakon izvršene statusne promene pod istim imenom, dok se „MLEKARA“ kao Društvo prenosilac, pripaja Društvu sticaocu i prestaje da postoji od momenta registracije statusne promene u APR-u i kao takvo će biti brisano iz APR-a bez sprovođenja postupka likvidacije, uz istovremeno povećanje kapitala Društva sticaoca momentom registracije statusne promene u APR-u (u daljem tekstu „PRIPAJANJE“).

U cilju sprovođenja ove statusne promene, društva su izvršila procenu vrednosti kapitala oba društva te su utvrdila ratio zamene akcija. Odmah nakon procene Skupština društva Imlek ad Beograd je na bazi te procene donela odluku o uslovnom povećanju kapitala sa sledećim bitnim elementima:

Osnovni kapital Društva sticaoca povećaće se za iznos od 76.695.660 dinara.

Društvo će povećanje osnovnog kapitala izvršiti emitovanjem običnih akcija u obimu od 142.029 komada, pojedinačne nominalne vrednosti u iznosu od 540 dinara.

*Uslovno povećanje kapitala sprovodi se samo u obimu potrebnom za sprovođenje postupka statusne promene, te emitovanje običnih akcija ove emisije izvršiće se u obimu u kome akcionari Akcionarskog društva Mlekara Subotica imaju pravo na zamenu akcija za akcije Imleka, u skladu sa ugovorom o Statusnoj promeni. Iznos uslovnog povećanja osnovnog kapitala po osnovu ove odluke ne prelazi 50% osnovnog kapitala Društva u momentu donošenja ove odluke, u skladu sa članom 301. stav 2. Zakona o privrednim društvima. Iznos uslovnog povećanja utvrđen je na osnovu podataka iz izveštaja o proceni vrednosti kapitala, sastavljenog dana 31.05.2014. godine od strane Privrednog društva za obavljanje pravnog i finansijskog konsaltinga ILAW društvo sa ograničenom odgovornošću Beograd-Zvezdara, ulica Dimitrija Katića 13/4a, matični broj: 20978015, pib: 108332759 (čiji je podizvođač ALEKSANDAR MARIĆ PR KONSULTANTSKE AKTIVNOSTI IQ INSIGHT BEOGRAD, ulica: Bulevar Vojvode Mišića 31, matični broj: 63549401, pib: 108577990), za oba privredna društva koja učestvuju u statusnoj promeni-pripajanju. Vrednost kapitala pomenutih privrednih društava iz navedenog izveštaja utvrđena je na dan 31. maj 2014. godine te je utvrđena vrednost jedne akcije privrednog društva Imlek ad Beograd u iznosu od 4.600,96 RSD te vrednost jedne akcije privrednog društva Mlekara Subotica ad Subotica u iznosu od 1.643,25 RSD pa je samim tim i utvrđen odnos (**Racio**) zamene akcija.*

Akcije privrednog društva Mlekara Subotica ad zamenjuju se u statusnoj promeni tako što će se 2,8 akcija Mlekare Subotice ad zameniti za jednu akciju Imleka ad Beograd.

Emisiona cena pojedinačne akcije utvrđuje se u iznosu od 4.600,96 dinara koji iznos tržišne vrednosti akcija je utvrđena na osnovu procene iz prethodnog člana.

Emisiona cena tj cena po kojoj se stiču predmetne akcije se ne plaća već se vrši automatska zamena akcija u odnosu (1:2,8) koji je opisan u prethodnom članu.

Decimalni ostaci preko celog broja akcija koji se pojave prilikom zamene biće isplaćivani u novcu po emisionoj ceni, a te akcije postaće sopstvene akcije Društva.

Pravo na akcije po osnovu ovog uslovnog povećanja kapitala imaće akcionari Akcionarskog društva Mlekara Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, koji će biti identifikovani u Prilogu 1 ugovora o Statusnoj promeni, osim jednog akcionara - Akcionarskog društva industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, koje u Statusnoj promeni nema pravo na zamenu akcija u Društvu prenosiocu za akcije u sopstvenom društvu.

Društvo Sticalac neće izdavati akcije u zamenu za sopstvene akcije društva Prenosioca, odnosno akcije koje za račun društva Prenosioca drži treće lice u svoje ime.

Postojeći akcionari Društva nemaju pravo preče kupovine akcija koje se izdaju na osnovu odluke u smislu odredbe iz člana 277. stav 6. Zakona, a ograničenje ovog prava se ne objavljuje i ne registruje u smislu odredbe iz člana 278. stav 6. Zakona.

Akcije koje Akcionarsko društvo Mlekara Subotica, Tolminska broj 10, eventualno otkupi od svojih akcionara koji ne budu saglasni sa Statusnom promenom, postaće sopstvene akcije Društva u smislu člana 508. stav 3. Zakona u okviru akcija emitovanih ovom odlukom.

Uslov za ostvarivanje prava na akcije jeste da ovlašćeni organi društava koja učestvuju u statusnoj promeni donesu zakonom propisane akte neophodne za sprovođenje statusne promene-pripajanja te da se u javnim registrima sprovedu planirane promene, tako da se promene mogu sprovesti najkasnije do kraja ove poslovne godine, tj do 31.12.2014. godine.

označenje vrednosti imovine i visine obaveza koje se statusnom promenom prenose na Društvo sticaoca i njihov opis, kao i način na koji se taj prenos vrši Društvu sticaocu

Član 4.

4.1. Vrednost imovine i visine obaveza, prema bilansu stanja Društva prenosioca na dan 30.06.2014. godine, koje se statusnom promenom prenose na Društvo sticaoca, je sledeća:

Konto	Naziv konta	Iznos u 000 rsd
	AKTIVA	
	A Stalna imovina	2.389.347
01	Nematerijalna ulaganja	1.124
020,022,023,026,027,028,029	Nekretnine postrojenja, oprema	2.150.352
030 do 032, 039(deo)	Učešća u kapitalu	206
033do 038. 039 deo minus 037	Ostali dugoročni plasmani	237.665
	B Obrtna imovina	1.874.956
10 do 13, 15	Zalihe	762.223
20,21, i 22 osim 223	Potraživanja	1.025.723
23 minus 237	Kratkoročni finansijski plasmani	15.208
24	Gotovina i ekvivalenti gotovina	41.290
27 i 28 osim 288	PDV i aktivana vremenska razgranič.	30.512
288	Odložena poreska sredstva	56.168
	Poslovna imovina	4.320.471
	Ukupna aktiva	4.320.471
	PASIVA	
	A KAPITAL	2.823.450
30	OSNOVNI KAPITAL	1.145.224
32	Rezerve	198.215
333	Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.757
34	Nerasporedjeni dobitak	1.483.589
037, i 237	Otkupljene sopstvene akcije	1.821
	Dugoročne obaveze	19.242
41 bez 414 i 415	Ostale dugoročne obaveze	19.242
	Kratkoročne obaveze	1.477.779
42 osim 427	Kratkoročne finansijske obaveze	663.425
43, 44	Obaveze iz poslovanja	651.996
45, 46	Ostale kratkoročne obaveze	44.257
47, 48, osim 481 i 49 osim 498	Obaveze za PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	113.791
481	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	4.310
	UKUPNA PASIVA	4.320.471

4.2. Nepokretna imovina Društva prenosioca koja se ovom statusnom promenom prenosi na Društvo sticaoca je sledeća:

ZEMLJIŠTE

broj parcele	broj zgrade	potes ili ulica	način korišćenja i katastarska klasa	površina			vrsta zemljišta	titular	vrsta prava	oblik svojine	obim udela
				ha	a	m2					
36149/3		TOLMINSKA	GRAĐEVINSKA PARCELA		7	6	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	1	TOLMINSKA 10	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			83	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	2	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		29	14	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	3	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			30	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	4	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		26	16	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	5	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		27	27	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	6	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			37	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	7	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			31	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	8	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		26	38	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	9	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		1	32	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	10	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		4	48	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	11	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		6	78	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	12	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		3	12	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	13	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		1	5	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	14	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		7	90	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	16	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		2	68	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	17	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		17	0	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	18	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		1	68	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	19	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			16	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	20	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			14	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	21	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			39	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	22	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		7	61	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1		TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	2	77	17	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/17	1	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			39	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1

999/2	1	TRNAVSKA - K.O. Čačak	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		1	18	ggz	A.D. MLEKARA	pravo korišćenja	državna	1/6
999/2	2	TRNAVSKA - K.O. Čačak	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		3	44	ggz	A.D. MLEKARA	pravo korišćenja	državna	1/6

OBJEKTI

broj parcele	broj zgrade	način korišćenja i naziv objekta	pravni status objekta	adresa objekta	nosilac prava na objektu	oblik svojine	obim udela
36153/1	1	trafo stanica	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA 10	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	2	zgrada za koju nije poznata namena	deo objekta ima odobrenje za upotrebu /izgrađen pre propisa/preuzet iz zemlj.knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	3	trafo stanica	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	4	objekat prehrambene industrije i proizvodnje pića- OBJEKAT ZA PRIJEM MLEKA	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	5	zgrada za koju nije poznata namena	deo objekta ima odobrenje za upotrebu /izgrađen pre propisa/preuzet iz zemlj.knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	6	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	7	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	8	zgrada za koju nije poznata namena	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	9	zgrada za koju nije poznata namena	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	10	ostale zgrade- KOMPRESORSKO ODELJENJE- AMONIAČNI SNS	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	11	zgrada za koju nije poznata namena	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	12	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	13	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	14	zgrada za koju nije poznata namena- HLADNJAČA	deo objekta ima odobrenje za upotrebu /izgrađen pre propisa/preuzet iz zemlj.knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	16	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1

36153/1	17	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	18	ostale zgrade- OBJEKAT ZA ODLAGANJE OPREME VAN UPOTREBE	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	19	ostale zgrade- SMEŠTAJ TEHNIČKIH GASOVA	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	20	ostale zgrade-PUMPA ZA SNABDEVANJE GORIVOM	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	21	ostale zgrade- REUVERVOAR NAFTE	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	22	ostale zgrade- RADIONICA I POMOĆNI OBJEKTI TRANSPORTA	deo objekat ima odobrenje za upotrebu /izgrađen pre propisa/preuzet iz zemlj.knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/17	1	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
999/2	1	porodična stambena zgrada	objekat ima odobrenje za upotrebu	TRNAVSKA - Čačak	AD MLEKARA	svojina mešovita	1/6
1713	17	poslovni prostor u stambenoj zgradi		VRTLARSKA 17 - ZEMUN	AD MLEKARA	privatna	1/1

4.3. Celokupna imovina i obaveze Društava prenosioca prenose se na Društvo sticaoca na sledeći način:

- novčana sredstva Društava prenosilaca koja se zateknu na poslovnim računima kod banaka preneće se u trenutku gašenja tih računa u korist poslovnog računa Društva sticaoca nalogom za prenos;
- pokretne stvari, osnovna sredstva, sitan inventar i drugo preneće se Društvu sticaocu predajom u posed i prenosom računovodstvenog stanja Društava prenosilaca sa danom njihovog brisanja;
- sva prava, obaveze i odgovornosti i pogodnosti iz ugovora koje su zaključili Društva prenosioci prelaze na Društvo sticaoca koji stupa u navedene ugovore na mesto Društava prenosilaca,
- sva prava na nepokretnostima, bez izuzetka i ograničenja, biće preneti na Društvo sticaoca, te je Društvo sticalac ovlašćeno, a Društvo prenosilac saglasno, da se u nadležnim katastrima nepokretnosti i ostalim javnim registrima nepokretnosti, na svim nepokretnostima Društva prenosioaca, izvrši upis odgovarajućih prava u korist Društva sticaoca, bez bilo kakve dalje saglasnosti ili prisustva Društva prenosioaca (**CLAUSULA INTABULANDI**).

4.4. Prema trećim licima, Društvo sticalac – IMLEK, preuzima sva prava i nenamirena potraživanja kao i potpunu odgovornost za obaveze Društava prenosioaca – MLEKARE.

4.5. Dozvole, koncesije, druge povlastice i oslobođenja priznata MLEKARI kao i know-how, recepture i ostala intelektualna svojina, prelaze na IMLEK, izuzev ako propisi koji uređuju tu oblast ne nalažu drugačije.

4.6. Uzajamna potraživanja između Društva prenosioaca i Društva sticaoca koja još nisu namirena gase se usled sjedinjavanja dužnika i poverioca u istom licu.

4.7. Prava trećih lica, koja predstavljaju terete na akcijama Društva prenosioca koje se zamenjuju za akcije Društva sticaoca prelaze na akcije koje akcionar Društva prenosioca stiže u Društvu sticaocu.

kapital Društva sticaoca i Društva prenosioca

Član 5.

5.1. Registrovani kapital Društva sticaoca

Na dan potpisivanja ovog Ugovora, registrovani osnovni kapital Društva sticaoca u APR-u iznosi ukupno 4.346.938.980,00 dinara, sa izdatih 8.037.570 običnih akcija sa CFI kodom: ESVUFR, ISIN broj: RSIMLKE73325, nominalne vrednosti 540,00 dinara i 12.317 preferencijalnih akcija oznake RSIMLKE39474 (EPNXNR), nominalne vrednosti 540,00 dinara.

5.2. Registrovani kapital Društva prenosioca

Na dan potpisivanja ovog Ugovora, registrovani osnovni kapital Društva prenosioca u APR-u iznosi ukupno 1.145.224.500,00 dinara sa izdatih 2.290.449 običnih akcija, sa CFI kodom : ESVUFR, ISIN broj: RSMLSUE08527 nominalne vrednosti 500,00 dinara.

5.3. Odnos Društva sticaoca i Društva prenosioca

Društvo sticalac je akcionar sa 1.889.129 običnih akcija u Društvu prenosiocu što čini 82,47855% od ukupne emisije akcija Društva prenosioca.

Samim tim Društvo sticalac je vlasnik 82,47855% od ukupnog osnovnog kapitala Društva prenosioca odnosno 944.564.500,00 dinara koji čini upisani i uplaćeni novčani kapital u iznosu od 944.564.500,00 dinara.

*podaci o zameni akcija Društva prenosioca za akcije Društva sticaoca
tj srazmera u skladu sa kojom se vrši zamena udela*

Član 6.

Akcije akcionara Društva prenosioca, zamenjuju se za akcije Društva sticaoca u srazmeri: 2,8 akcija Društva prenosioca menja se za 1 akciju Društva sticaoca.

Društvo sticalac kao akcionar Društva prenosioca, u Statusnoj promeni pripajanja nema pravo na zamenu akcija koje ima u Društvu prenosiocu za akcije u sopstvenom društvu.

Decimalni ostaci preko celog broja akcija koji se pojave prilikom zamene biće isplaćivani u novcu po emisionoj ceni, a te akcije postaće sopstvene akcije Društva sticaoca.

način preuzimanja akcija u Društvu sticaocu i datum od koga te akcije daju pravo učešća u dobiti

Član 7.

Spisak akcionara koji ostvaruju pravo na zamenu akcija Društva prenosioca za akcije u Društvu sticaocu, navedeni su u **Prilogu broj 1** koji čini sastavni deo ovog ugovora.

Akcionari Mlekare kojima će biti zamenjene akcije za akcije Imleka u ovoj Statusnoj promeni, jesu oni akcionari Mlekare koji će u Centralnom registru hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CRHoV) biti upisani kao akcionari Mlekare na dan podnošenja zahteva CRHoV-u za sprovođenje ove Statusne promene.

Društvo sticalac nema pravo na zamenu akcija koje ima u Društvu prenosiocu za akcije u sopstvenom društvu.

Za potrebe zamene akcija akcionara Društva prenosioca za akcije u Društvu sticaocu, Društvo sticalac je donelo odluku o uslovnom povećanju kapitala Društva Sticaoca i emitovalo 142.029 akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 540,00 dinara, a emisione cene od 4.600,96 dinara, koje emitovane akcije su dovoljne za zamenu i iste u celosti stiču akcionari Društva prenosioca na način i pod uslovima iz ovog Ugovora..

Datumom registracije Statusne promene pripajanja, akcionari Društva prenosioca, navedeni na spisku u **Prilogu broj 1** koji čini sastavni deo ovog ugovora, a koji na na dan podnošenja zahteva CRHoV za sprovođenje ove Statusne promene budu upisani kao akcionari Mlekare stiču pravo na akcije Društva sticaoca u srazmeri utvrđenoj u članu 6. ovog ugovora, tako što će se obične akcije koje su izdate po osnovu uslovnog povećanja kapitala za potrebe zamena akcija akcionara Društva prenosioca zameniti za akcije koje poseduju u Društvu prenosiocu i iste će se preneti i evidentirati u obliku elektronskog zapisa u informacionom sistemu Centralnog registra hartija od vrednosti.

Počev od datuma registracije Statusne promene pripajanja, akcionari Društva prenosioca koji su ostvarili zamenu akcija Društva prenosioca za akcije u Društvu sticaocu, stiču pravo na učešće u dobiti u Društvu sticaocu.

podaci o posebnim pravima u Društvu sticaocu koja stiču članovi Društva prenosioca sa posebnim pravima

Član 8.

Akcionari Društva prenosioca koji po osnovu ove statusne promene pripajanja stiču akcije u Društvu sticaocu ne stiču posebna prava u Društvu sticaocu.

datum prestanka poslovne aktivnosti Društva prenosioca

Član 9.

Datum prestanka poslovnih aktivnosti Društva prenosioca - MLEKARE je datum registracije statusne promene pripajanja kod Agencije za privredne registre.

datum za potrebe računovodstva

Član 10.

Datum za potrebe računovodstva odnosno datum od kada se transakcije MLEKARE smatraju u računovodstvene svrhe transakcijama obavljenim u ime Društva sticaoca je datum registracije statusne promene pripajanja kod Agencije za privredne registre.

zaposleni Društava prenosioca

Član 11.

Zaposleni u Društvu prenosiocu, nakon Pripajanja, nastavljaju da obavljaju rad u Društvu sticaocu pod istim uslovima kao i u Društvu prenosiocu.

Spisak zaposlenih kod Društva prenosioca koji svoj rad nakon statusne promene nastavljaju u društvu sticaocu je sledeći:

KABINET GENERALNOG DIREKTORA			
1	Grujić Milan	Dipl.ekonomista	Generalni direktor

2	Janjić Tina	Dipl.ekonomista	Asistent generalnog direktora
3	Džavić Mirjana	Osnovna škola	Kurir – telefonista/administrator
4	Marić Jovanka	Osnovna škola	Servir/administrator
5	Rudinski Tereza	Osnovna škola	Servir/administrator
FINANSIJE			
6	Gajić Vlada	Mr ekonomskih nauka	Izvršni direktor finansija
Odeljenje knjigovodstvo			
7	Kopunović Legetin Dragica	Dipl.ekonomista	Menadžer knjigovodstva
8	Đuković Ljiljana	Dipl.ekonomista	Supervizor glavne knjige
9	Lazić Jadranka	Ekonomski tehničar	Kontista analitike
10	Lukić Jasmina	Maturant gimnazije	Referent dobavljača i obračuna zarada
11	Vučić Mirjana	Finansijski tehničar	Materijalni knjigov. – knjigovođa OS i robni knjigovođa
Odeljenje finansije			
12	Lošonci Jasminka	Dipl.ekonomista	Menadžer finansija
13	Batinica Ibolja	Stručni radnik komercijalista	Tim lider plaćanja
14	Godar Slađana	Informatički tehničar	Tim lider sravnjenja kupaca
15	Jovetić Gordana	Proizvođač organskih proizvoda	Tim lider fakturista
16	Morosiuk Marinko	Maturant gimnazije	Fakturista
17	Stamenović Predrag	Informatički tehničar	Fakturista
18	Čupić Vesna	Pekar	Fakturista
19	Bjedov Branka	Saobraćajni tehničar	Fakturista
20	Čabarkapa Marijana	Ekonomista za finans.i računovodstvo	Fakturista
Odeljenje integralnog planiranja			
21	Ujhelji Agneš	Mr tehn.nauka-zaštita živ. sred.	Supervizor integralnog planiranja
Odeljenje Kontroling i IT			
22	Čupić Tamara	Dipl.ekonomista	Kontroling menadžer
23	Malavrazić Goran	Dipl.ing elektrotehnike	IT menadžer
24	Zvekanović Dragan	Inženjer informatike	IT supervizor
25	Kotur Nikolina	Ekonomista	Supervizor finansijske analize
Odeljenje Nabavke			
26	Borkov Igor	Dipl.ekonomista	Menadžer nabavke
SIROVINSKO			
27	Minić Valentina	Inženjer poljoprivrede - stočar	Menadžer sir. sektora
28	Jovanović Dragan	Veterinarski tehničar	Tim lider sirovog mleka
29	Guganović Maćika	Ratar	Refer.kvaliteta sirovog mleka
30	Ovari Ružica	Proizvođač mleka	Ref.obračuna mleka
31	Sić Ilona	Ratar	Ref.obračuna mleka
32	Živanović Jasmina	Ekonomista	Referent obračuna mleka
33	Milivojević Đorđe	Poljoprivredni tehničar	Refer.kvaliteta sirovog mleka

34	Batinica Slobodan	Vozač - mehaničar	Vozač na dovozu sirovog mleka
35	Čakić Dragan	Elektro struka	Vozač na dovozu sirovog mleka
36	Dornić Nedeljko	KV vozač	Vozač na dovozu sirovog mleka
37	Lukić Rodoljub	Vozač motornih vozila	Vozač na dovozu sirovog mleka
38	Salma Ištvan	KV vozač	Vozač na dovozu sirovog mleka
39	Tanasić Slobodan	KV vozač	Vozač na dovozu sirovog mleka
40	Kopunović Stipan	Autoelektričar	Vozač na dovozu sirovog mleka
41	Pavković Danijel	Automehaničar	Vozač na dovozu sirovog mleka
42	Veličković Igor	Mesar	Vozač na dovozu sirovog mleka
43	Vujić Goran	Strugar	Vozač na dovozu sirovog mleka
44	Garaji Stevan	Automehaničar specijalista	Radnik na održavanju vozila u sirovinskoj službi održavanje vozila
45	Horvacki Srđan	Automehaničar	Tim lider za održavanja vozila u sirovinskoj službi
46	Kotur Nikola	Automehaničar	Vozač teretnog vozila-dispečer
47	Zeljковиć Zoran	Saobraćajni tehničar	Tim lider organizacije prevoza robe
KOORDINACIJA POSLOVA LOGISTIKE			
<i>Magacin</i>			
48	Kalinić Jovan	Tekstilni tehničar	Koordinator logistike za poslove magacina
49	Berkeš Sebastijan	Metalostrugar	Magacinski radnik
<i>Transport</i>			
50	Koledin Silvester	Ing organizacije rada	Koordinator logistike za poslove transporta
51	Stevanović Dušan	Mašinbravar	Serviser motornih vozila
52	Rakić Tihomir	KV vozač	Rukovaoc motornim vozilom
KONTROLA KVALITETA			
53	Memiši Nurgin	Dr zootehničkih nauka	Menadžer kontrole kvaliteta
54	Prčić Ivan	Dipl.ing tehnologije	Menadž.integr. sistema kvaliteta i razvoja proizv.
55	Besu Lečić Nada	Mlekarski tehničar	Tim lider za prijemnu kontrolu
56	Janković Eva	Prehrambeni tehničar	Tim lider za kontrolu distribucije
Lab. za ispitivanje poluproizvoda i gotovih proizvoda			
57	Šarčević Žoka	Dipl.ing tehnologije	Supervisor laboratorije
58	Krstić Snežana	Prehrambeni tehničar	Laborant
59	Marić Biljana	Hemijski tehničar	Laborant
60	Pisarić Nada	Prehrambeni tehničar	Laborant
61	Prolić Dimitrić Branka	Dipl.ing stočarstva	Supervisor mikrobiološke laboratorije
62	Stavrić Dubravka	Prerađivač mleka	Laborant
63	Končar Jasna	Hemijski tehničar analitičar	Laborant
Lab. za ispitivanje sirovog mleka			
64	Pribanović Valeria	Proizvođač mleka	Laborant

65	Stamenković Nenad	Mlekarski tehničar	Laborant
66	Prašalo Vesna	Mlekarski tehničar	Laborant
PROIZVODNJA			
<i>Režija proizvodnje</i>			
67	Šašić J. Dragan	Dipl.ing tehnologije	Tehnički direktor
68	Mijalković Vladan	Mlekarski tehničar	Menadžer proizvodnje
69	Bojić Ivana	Dipl.ing tehnologije	Supervizor proizvodnje
70	Vojnić Tunić Ante	Dipl.ing poljoprivrede	Supervizor proizvodnje trajnih proizvoda
71	Radulović Olivera	Dipl.ekonomista	Tim lider proizvodnje
72	Tomić Zoran	Saobraćajni tehničar	Evidentičar proizvodnje
73	Džaković Nebojša	Vozač motornih vozila	Tim lider administracije proizvodnje
74	Pavkov Lazar	Diplomirani tehnolog	Supervizor proizvodnje konzumnih proizvoda
75	Sabo Goran	Diplomirani tehnolog	Supervizor proizvodnje delikates proizvoda
<i>Prijem mleka</i>			
76	Dorogi Igor	Osnovna škola	Operater u proizvodnji 2
77	Gilice Mirko	Osnovna škola	Operater u proizvodnji 2
78	Šafranji Marko	Osnovna škola	Operater u proizvodnji 2
<i>Pasterizacija</i>			
79	Opačić Radovan	Proizvođ. konz.mleka i ml.proizv.	Tim lider proizvodnje
80	Vojnić Purčar Petar	Poljoprivredni tehničar	Operater u proizvodnji 1
81	Jacek Siniša	Proizvođač prehramb. proizvoda	Operater u proizvodnji 1
82	Šašić B. Dragan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
<i>Punjenje mleka i KMP</i>			
83	Aleksić Goran	Bravar	Operater u proizvodnji 1
84	Antov Saša	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
85	Seke Stevan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
86	Vukovojac Branka	Prehram.tehničar-prerada hrane	Operater u proizvodnji 2
87	Prčić Miroslav	Pekar	Operater u proizvodnji 2
88	Gabor Šandor	Automehaničar	Operater u proizvodnji 2
89	Kamenović Srdan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
90	Mihajlović Slobodan	Mašinski tehničar-bravar	Operater u proizvodnji 2
91	Vukovojac Goran	Konobar	Pomoćni radnik u hladnjači
92	Bogišić Milan	Osnovna škola	Pomoćni radnik u hladnjači
93	Ostrogonac Davor	Osnovna škola	Pomoćni radnik u hladnjači
<i>Kiselo mlečni proizvodi</i>			
94	Guljaš Atila	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
95	Pisarić Ranko	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
96	Farkaš Kristian	Teh. za prehramb.biotehnologiju	Operater u proizvodnji 2
97	Ilić Velibor	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2

98	Tumbas Kristijan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
99	Čirić Ivan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
100	Blažić Bojana	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
101	Dekan Monika	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
102	Kovač Mijatović Svetlana	Proizvođač prehramb. Proizvoda	Operater u proizvodnji 2
103	Mitrić Bojana	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
104	Piontek Dora	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
105	Savov Bojan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
106	Budinčević Dragica	10 razreda	Pomoćni radnik u proizvodnji
107	Pakaški Slavica	Proizvođač prehramb. Proizvoda	Pomoćni radnik u proizvodnji
108	Poljaković Biserka	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
Praškara			
109	Ivošević Miloš	Zootehničar	Operater u proizvodnji 1
110	Bedić Šandor	Mlekarski tehničar	Operater u proizvodnji 1
111	Rosić Nikola	Poljoprivredni tehničar	Operater u proizvodnji 1
112	Tumbas Samir	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
113	Brajko Ivica	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
114	Ljubenković Miroslav	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
Sterilizacija			
115	Segi Saša	Polagač obloga (građev.škola)	Operater u proizvodnji 1
116	Gladić Slavica	Tehničar – ratar	Operater u proizvodnji 2
117	Drašković Dušan	Vozač- srednja saobraćajna	Operater u proizvodnji 2
118	Pastor Laslo	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
119	Stavrić Danijel	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
Sirara			
120	Pejičić Slobodan	Mlekarski tehničar	Operater u proizvodnji 2
121	Mladenović Srđan	Mlekarski tehničar	Operater u proizvodnji 1
Ultrafiltracija			
122	Panić Vladan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
123	Vasić Siniša	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
124	Matić Duško	Ektromehaničar za mašine i opremu	Operater u proizvodnji 2
125	Riman Ivan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
126	Rudinski Lidija	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
127	Vasić Saša	Građevinski tehničar	Operater u proizvodnji 2
128	Mijatov Jasmina	Konfeksionar	Pomoćni radnik u proizvodnji
Maslara i sirevi			
129	Guljaš Silvija	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
130	Tumbas Nataša	Tehničar visokogradnje	Operater u proizvodnji 1
131	Elek Atila	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
132	Bala Jožef	Mesar	Operater u proizvodnji 2

133	Dorđević Mladen	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
134	Elek Svetlana	Prehrambeni tehn. mlekar	Operater u proizvodnji 2
135	Segi Tanja	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
136	Radević Zorica	Mlekarski tehničar	Operater u proizvodnji 2
137	Manjok Zoran	Osnovna škola	Pomoćni radnik u hladnjači
138	Vidaković Roža	Zootehničar	Operater u proizvodnji 2
139	Lukač Natalija	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
140	Saulić Mirjana	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
141	Šoti Ilona	Hemijski tehničar	Pomoćni radnik u proizvodnji
142	Jarić Gabriela	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
Unutrašnji transport			
143	Laušev Nenad	Osnovna škola	Viljuškarista
Vešeraj			
144	Petri Gabriella	Osnovna škola	Radnica u vešeraju
Iz Novog Sada u proizvodnji			
145	Cibula Janko	tehničar za proizvodnju mleka	Operater u proizvodnji 2
146	Cvetičanin Mirko	tehničar za proizvodnju mleka	Operater u proizvodnji 2
147	Marković Ljiljana	prehrambeni tehničar	Operater u proizvodnji 2
148	Matulin Igor	tehn.za preradu namirn.životinj. porekla	Operater u proizvodnji 2
149	Mihajlović Duško	tehničar za prehrambenu biotehnologiju	Operater u proizvodnji 2
150	Mirković Julka	tehničar prehrambene struke	Operater u proizvodnji 2
151	Stojić Saša	poljoprivredno prehrambeni tehničar	Operater u proizvodnji 2
152	Stojičić Milutin	poljoprivredni tehničar	Operater u proizvodnji 2
153	Tot Ana	prehrambeni tehničar	Operater u proizvodnji 2
154	Varga Ksenija	1. poljoprivred. tehn. 2. KV rad.prehramb.str.	Operater u proizvodnji 2
155	Zorić Gordana	poljoprivredni tehničar	Operater u proizvodnji 2
ODRŽAVANJE			
156	Banićević Novica	Inženjer elektrostruke	Menadžer održavanja
157	Praštaló Dejan	Dipl.mašinski inženjer	Supervizor održavanja
158	Bednarik Tibor	Dipl.mašinski inženjer	Supervizor energetike
159	Bosić Goran	Elektroinženjer	Tim lider održavanja
160	Nikolić Vukašin	Bravar	Tim lider održavanja
161	Nemet Siniša	Bravar	Serviser u održavanju
162	Gagić Boško	Mašinbravar	Serviser u održavanju
163	Bojić Vanja	Metaloglodač	Serviser u održavanju
164	Fišteš Ištvan	Pogonski električar za automatiku	Serviser u održavanju
165	Mijatov Dejan	Tehničar elektrotehnike	Serviser u održavanju
166	Nemet Rudolf	Elektromehaničar za mašine i opremu	Serviser u održavanju
167	Volaš Draško	Automehaničar	Operater u energetici

168	Oparnica Vlado	Mašinski tehničar	Operater u energetici
169	Tikvicki Petar	Tehničar metalske struke	Operater u energetici
170	Jarić Nedeljko	Automatičar u procesnoj industriji	Operater u energetici
171	Brkljač Slobodan	Bravar	Operater u energetici
172	Mitrović Rado	Elektromeh. za energetska postroj.	Operater u energetici
173	Nadaški Jovan	Mehanič. privredne mehanizac.	Operater u energetici
MAGACIN			
<i>Magacin rez.delova, repromaterijala i ambalaže</i>			
174	Kostić Jovica	Turistički tehničar	Supervizor magacina repromaterijala
175	Vukičević Momir	Ekonomski tehničar	Magacioner
176	Džavić Goran	Osnovna škola	Viljuškarista

posebna pogodnost direktora Društva prenosioaca

Član 12.

Direktori Društva prenosioaca, niti bilo koje drugo fizičko ili pravno lice neće dobiti bilo kakva prava ili posebne pogodnosti u vezi sa ovim Ugovorom.

izmene Statuta Društva Sticaoca

Član 13.

Imajući u vidu da Pripajanjem dolazi do povećanja osnovnog kapitala Društva sticaoca, Statut Društva sticaoca biće izmenjen u pogledu tačnog navođenja osnovnog kapitala Društva sticaoca, te je sačinjen predlog odluke o izmenama i dopunama Statuta Društva sticaoca, koja se nalazi u **Prilogu broj 3**, koji čini sastavni deo ovog ugovora.

Član 14.

Spisak akcionara Društva Prenosioaca sa navođenjem nominalne vrednosti njihovih akcija u Društvu prenosioacu, kao i akcija koje stiču u Društvu sticaocu, dat je u **Prilogu broj 2** i čini sastavni deo ovog ugovora.

Konsatuje se da su članovi i organi društava koja učestvuju u ovoj statusnoj promeni, na zakonom propisan način, obavesteni o nameri sprovođenja ove statusne promene, o nacrtu ovog ugovora i svim ostalim bitnim činjenicama.

završne odredbe

Član 15.

Ukoliko bilo koja Ugovorna strana ne insistira na striktnom izvršenju bilo koje odredbe iz ovog Ugovora ili ne vrši bilo koje pravo, ovlašćenje ili pravno sredstvo po bilo kojoj povredi ovog Ugovora to neće predstavljati odricanje od bilo koje odredbe ovog Ugovora, niti će ograničiti prava te Ugovorne strane da sprovede bilo koju odredbu ili da ostvari bilo koje pravo.

Nijedna izmena ovog Ugovora neće biti punovažna ukoliko nije izvršena pisanim putem i potpisana od strane obe Ugovorne strane i overena od strane suda.

Na ovaj Ugovor će se primenjivati i njegove odredbe biće tumačene u skladu sa zakonima Republike Srbije.

Ovaj Ugovor je sačinjen na srpskom jeziku.

Ugovorne strane saglasno izjavljuju da ovaj Ugovor predstavlja izraz njihove slobodne volje i saglasno izražene volje pa ga potpisuju bez primedbi u 8 (osam) primeraka od kojih jedan primerak ide sudu ili javnom beležniku koji vrši overu potpisa, jedan APR-u, a po 3 (tri) primerka zadržava svaka Ugovorna strana.

UGOVORNE STRANE

Za IMLEK ad

Za MLEKARU ad

Slobodan Petrović, generalni direktor

Milan Grujić, generalni direktor

PRILOG BROJ 1

Spisak akcionara Akcionarskog društva MLEKARA Subotica (Društva prenosioca) koji imaju pravo na zamenu akcija koje imaju u Društvu prenosiocu za akcije u Akcionarskom društvu industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela (Društvo sticalac) u postupku Pripajanja na dan 22. septembar 2014. godine:

PRILOG BROJ 2

Spisak akcionara Akcionarskog društva MLEKARA Subotica (Društvo prenosilac) sa navođenjem nominalne vrednosti njihovih akcija u Društvu sticaoocu, kao i akcija koje stiču u Akcionarskom društvu industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, Padinska Skela:

1. _____
2. _____

PRILOG BROJ 3

Predlog

ODLUKE O IZMENAMA I DOPUNAMA

STATUTA

Akcionarskog društva Industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK (u daljem tekstu: Statut)

Član 1.

Menja se odredba iz člana 7. Statuta Akcionarskog društva industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK tako da sada glasi:

„Osnovni kapital, ulož, akcije i druge hartije od vrednosti

Član 7.

7.1. Ukupan iznos osnovnog kapitala Društva iznosi 4.423.634.640,00 dinara (četir milijarde četiristodvadesetrimiliona šestotridesetčetirihiljadešestočetrdeset dinara i 00/100).

7.2. Osnovni kapital Društva je u celosti upisan i uplaćen odnosno unet.

7.3. Osnovni kapital Društva je podeljen na 8.179.599 običnih akcija ISIN: RSIMLKE73325, CFI: ESVUFR, nominalne vrednosti 540,00 dinara i 12.317 preferencijalnih akcija ISIN: RSIMLKE39474, CFI: EPNXNR, nominalne vrednosti 540,00 RSD po akciji.

7.4. Obične akcije ISIN: RSIMLKE73325, CFI: ESVUFR i daju svojim imaočima sledeća prava:

- (1) pravo učešća i glasanja na skupštini, tako da jedna akcija uvek daje pravo na jedan glas;*
- (2) pravo na isplatu dividende;*
- (3) pravo učešća u raspodeli likvidacionog ostatka ili stečajne mase u skladu sa zakonom kojim se uređuje stečaj;*
- (4) pravo prečeg sticanja običnih akcija i drugih finansijskih instrumenata zamenljivih za akcije, iz novih emisija;*
- (5) druga prava u skladu sa zakonom.*

7.5. Preferencijalne akcije ISIN: RSIMLKE39474, CFI: EPNXNR daju svojim imaočima sledeća prava:

- (1) pravo na isplatu dividende;*
- (2) pravo učešća u raspodeli likvidacionog ostatka ili stečajne mase u skladu sa zakonom kojim se uređuje stečaj;*
- (3) druga prava u skladu sa zakonom.”*

Član 2.

Ostale odredbe Statuta od 22. juna 2012. godine ostaju na snazi i zajedno sa ovim izmenama čine jednu celinu.

Član 3.

Obavezuje se generalni direktor Akcionarskog društva industrija mleka i mlečnih proizvoda IMLEK, da sačini i potpiše prečišćeni tekst Statuta.

Predsednik skupštine

A.3 Prilog 3 - Zajednički Izveštaj Uprave

Na osnovu odredbe iz člana 494. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik Republike Srbije br. 36/2011 i 99/2011), izvršni odbor Akcionarskog društva Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek (u daljem tekstu: Društvo) na sednici održanoj dana ____ septembra 2014. godine, sačinio je sledeći:

IZVEŠTAJ O STATUSNOJ PROMENI PRIPAJANJA

1. UVODNE ODREDBE–POSLOVNA IMENA I SEDIŠTA DRUŠTAVA KOJA UČESTVUJU U STATUSNOJ PROMENI

- 1.1. Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda **IMLEK**, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb, matični broj: 07042701, PIB: 100001636, čiji je zakonski zastupnik Slobodan Petrović, generalni direktor (u daljem tekstu: „**IMLEK**“ i/ili „**Društvo sticalac**“)

i

- 1.2. Akcionarsko društvo **MLEKARA** Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, matični broj: 08057036, PIB: 100846291, koje zastupa Milan Grujić, generalni direktor (u daljem tekstu : „**MLEKARA**“ i/ili „**Društvo prenosilac**“).

2. CILJEVI KOJI SE ŽELE POSTIĆI STATUSNOM PROMENOM SA ANALIZOM OČEKIVANIH EKONOMSKIH EFEKATA NA DRUŠTVA KOJA UČESTVUJU U STATUSNOJ PROMENI

- 2.1. Cilj ove statusne promene je racionalizacija poslovanja, optimizacija troškova i sinhronizacija poslovnih aktivnosti, kroz sprovođenje statusne promene pripajanja u skladu sa propisima Republike Srbije i Ugovorom o pripajanju koji će zaključiti Društvo sticalac i Društvo prenosilac, pri čemu »IMLEK« kao Društvo sticalac nastavlja da postoji nakon izvršene statusne promene pod istim imenom, dok se „MLEKARA“ kao Društvo prenosilac, pripaja Društvu sticaocu i prestaje da postoji od momenta registracije statusne promene u Agenciji za privredne registre i kao takvo će biti brisano iz Agencije za privredne registre bez sprovođenja postupka likvidacije, uz istovremeno povećanje kapitala Društva sticaoca momentom registracije statusne promene u APR-u (u daljem tekstu „PRIPAJANJE“).
- 2.2. Akcionarsko društvo industrija mleka i mlečnih proizvoda **IMLEK**, Padinska Skela, Industrijsko naselje bb i Akcionarsko društvo Mlekara Subotica, Tolminska broj 10, Subotica, jesu povezana pravna lica imajući u vidu da je ad Imlek Beograd većinski akcionarad Mlekare Subotica sa 1.889.129 običnih akcija u MLEKARI što čini 82,47855% od ukupne emisije akcija MLEKARE.

Pomenuta privredna društva obavljaju istu *core* delatnost tj čine industriju mleka i mlečnih proizvoda.

Imajući u vidu povezanost te činjenicu da obavljaju istu *core* delatnost uprave privrednih društva su u cilju racionalizacije poslovanja, optimizacije troškova, sinhronizacije poslovnih aktivnosti, započele postupak statusne promene – pripajanja.

Iako je privatizacija i restrukturiranje prerađivača hrane spor proces, trenutno ovim segmentom dominiraju privatne kompanije.

Sektor je rascepan, a tržištem dominiraju mala i srednja preduzeća, što nalaže dalju konsolidaciju.

Veliki strani investitori su stekli udeo u maloprodajnom tržištu (na kom je Delhaize stekao 100% Delta Maksija, a na kom su još prisutni i Metro, Intermarche, Agrokor i Merkator), a učešće velikih maloprodajnih prehrambenih objekata je relativno visok u poređenju sa drugim zemljama u regionu.

Uzimajući u obzir procene MMF, Srbija ima najveću projektovanu stopu inflacije u poređenju sa ostalim zemljama. Očekuje se stabilizacija od 2015. godine na projektovanih 4% inflacije.

Stabilizacija inflacije se takođe očekuje i za ostale zemlje ali tek od 2016. godine na značajno nižem nivou od Srbije.

MMF za Srbiju očekuje pad stope rasta BDP-a u 2014. godini uzimajući u obzir najavljene reforme i striktniju fiskalnu politiku. Međutim smatra se da će nakon 2014. godine Srbija konstantno povećavati rast svog BDP-a i dostići 4% u 2019. godini.

Tržišno učešće Imlek grupe na teritoriji Srbije zadržava ubedljivo najveći udeo sa 31,5% (2013. godina).

Tendencija opadanja tržišnog učešća je zabeležena u posmatranom periodu: sa 35,4% u 2010. godini na 31,5% u 2013. godini.

Zabeležen je zbiran rast učešća manjih mlekara koje posluju na lokalnom nivou i koje su ograničene sopstvenim resursima.

Mlekara Šabac koja je u vlasništvu poslovnog sistema Farmakom MB značajno gubi udeo na tržištu i u 2013. godini spada na samo 2% tržišta što je pad od čak 71% u odnosu na prethodnu godinu.

Imajući u vidu makroekonomske pokazatelje, te projekcije MMF-a, kao i praćenje tržišta mleka i mlečnih proizvoda, uprave IMLEKA i MLEKARE, očekuju pozitivne ekonomske efekte na IMLEK kao društvo koje nastavlja da postoji nakon izvršene statusne promene pod istim imenom, nakon što se MLEKARA kao povezano pravno lice koje obavlja istu core delatnosti pripoji IMLEKU, pa usled navedene konsolidacije očekuje se rast tržišnog učešća IMLEK grupe u 2015. godini u procentu većem od 31,5%.

3. OBJAŠNJENJE PRAVNIH POSLEDICA ZAKLJUČENJA UGOVORA O STATUSNOJ PROMENI

- 3.1. Pravne posledice statusne promene nastupaju danom registracije statusne promene u skladu sa zakonom o privrednim društvima i to:
 - 3.1.1. Celokupna imovina i obaveze Društava prenosioca prenose se na Društvo sticaoca na dan prenosa na sledeći način:
 - novčana sredstva Društava prenosilaca koja se zateknu na poslovnim računima kod banaka preneće se u trenutku gašenja tih računa u korist poslovnog računa Društva sticaoca nalogom za prenos;
 - pokretne stvari, osnovna sredstva, sitan inventar i drugo preneće se Društvu sticaocu predajom u posed i prenosom računovodstvenog stanja Društava prenosilaca sa danom njihovog brisanja;
 - sva prava, obaveze i odgovornosti i pogodnosti iz ugovora koje su zaključili Društva prenosioci prelaze na Društvo sticaoca koji stupa u navedene ugovore na mesto Društava prenosilaca,

- sva prava na nepokretnostima, bez izuzetka i ograničenja, biće preneti na Društvo sticaoca, te je Društvo sticalac ovlašćeno, a Društvo prenosilac saglasno, da se u nadležnim katastrima nepokretnosti i ostalim javnim registrima nepokretnosti, na svim nepokretnostima Društva prenosioca, izvrši upis odgovarajućih prava u korist Društva sticaoca, bez bilo kakve dalje saglasnosti ili prisustva Društva prenosioca (**CLAUSULA INTABULANDI**).
- 3.1.2. Prema trećim licima, Društvo sticalac – IMLEK, preuzima sva prava i nenamirena potraživanja kao i potpunu odgovornost za obaveze Društva prenosioca – MLEKARE.
 - 3.1.3. Dozvole, koncesije, druge povlastice i oslobođenja priznata MLEKARI kao i know-how, recepture i ostala intelektualna svojina, prelaze na IMLEK, izuzev ako propisi koji uređuju tu oblast ne nalažu drugačije
 - 3.1.4. Uzajamna potraživanja između Društva prenosioca i Društva sticaoca koja još nisu namirena gase se usled sjedinjavanja dužnika i poverioca u istom licu.
 - 3.1.5. Prava trećih lica, koja predstavljaju terete na akcijama Društva prenosioca koje se zamenjuju za akcije Društva sticaoca prelaze na akcije koje akcionar Društva prenosioca stiče u Društvu sticaocu.
 - 3.2. Vrednost imovine i visine obaveza, prema bilansu stanja na dan 30.06.2014. godine, koje se statusnom promenom prenose na Društvo sticaoca, je sledeća:

Konto	Naziv konta	Iznos u 000 rsd
	AKTIVA	
	A Stalna imovina	2.389.347
01	Nematerijalna ulaganja	1.124
020,022,023,026,027,028,029	Nekretnine postrojenja, oprema	2.150.352
030 do 032, 039(deo)	Učešća u kapitalu	206
033do 038. 039 deo minus 037	Ostali dugoročni plasmani	237.665
	B Obrtna imovina	1.874.956
10 do 13, 15	Zalihe	762.223
20,21, i 22 osim 223	Potraživanja	1.025.723
23 minus 237	Kratkoročni finansijski plasmani	15.208
24	Gotovina i ekvivalenti gotovina	41.290
27 i 28 osim 288	PDV i aktivana vremenska razgranič.	30.512
288	Odložena poreska sredstva	56.168
	Poslovna imovina	4.320.471
	Ukupna aktiva	4.320.471
	PASIVA	
	A KAPITAL	2.823.450
30	OSNOVNI KAPITAL	1.145.224
32	Rezerve	198.215
333	Nerealizovani gubici po osnovu HOV	1.757
34	Nerasporedjeni dobitak	1.483.589
037, i 237	Otkupljene sopstvene akcije	1.821

	Dugoročne obaveze	19.242
41 bez 414 i 415	Ostale dugoročne obaveze	19.242
	Kratkoročne obaveze	1.477.779
42 osim 427	Kratkoročne finansijske obaveze	663.425
43, 44	Obaveze iz poslovanja	651.996
45, 46	Ostale kratkoročne obaveze	44.257
47, 48, osim 481 i 49 osim 498	Obaveze za PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	113.791
481	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	4.310
	UKUPNA PASIVA	4.320.471

3.3. Nepokretna imovina Društva prenosioca koja se ovom statusnom promenom prenosi na Društvo sticaoca je sledeća:

ZEMLJIŠTE

broj parcele	broj zgrade	potes ili ulica	način korišćenja i katastarska klasa	površina			vrsta zemljišta	titular	vrsta prava	oblik svojine	obim udela
				ha	a	m2					
36149/3		TOLMINSKA	GRAĐEVINSKA PARCELA		7	6	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	1	TOLMINSKA 10	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			83	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	2	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		29	14	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	3	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			30	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	4	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		26	16	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	5	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		27	27	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	6	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			37	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	7	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			31	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	8	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		26	38	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	9	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		1	32	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	10	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		4	48	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	11	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		6	78	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	12	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		3	12	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	13	TOLMINSKA	ZEMLJIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		1	5	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1

36153/1	14	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		7	90	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	16	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		2	68	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	17	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		17	0	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	18	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		1	68	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	19	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			16	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	20	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			14	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	21	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			39	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1	22	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		7	61	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/1		TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM	2	77	17	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
36153/17	1	TOLMINSKA	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM			39	ggz	A.D. MLEKARA	svojina	privatna	1/1
999/2	1	TRNAVSKA - K.O. Čačak	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		1	18	ggz	A.D. MLEKARA	pravo korišćenja	državna	1/6
999/2	2	TRNAVSKA - K.O. Čačak	ZEMLIŠTE POD ZGRADOM-OBJEKTOM		3	44	ggz	A.D. MLEKARA	pravo korišćenja	državna	1/6

OBJEKTI

broj parcele	broj zgrade	način korišćenja i naziv objekta	pravni status objekta	adresa objekta	nosilac prava na objektu	oblik svojine	obim udela
36153/1	1	trafo stanica	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA 10	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	2	zgrada za koju nije poznata namena	deo objekat ima odobrenje za upotrebu /izgrađen pre propisa/preuzet iz zemlj.knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	3	trafo stanica	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	4	objekat prehrambene industrije i proizvodnje pića- OBJEKAT ZA PRIJEM MLEKA	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	5	zgrada za koju nije poznata namena	deo objekat ima odobrenje za upotrebu /izgrađen pre propisa/preuzet iz zemlj.knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	6	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	7	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1

36153/1	8	zgrada za koju nije poznata namena	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	9	zgrada za koju nije poznata namena	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	10	ostale zgrade- KOMPRESORSKO ODELJENJE- AMONIAČNI SNS	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	11	zgrada za koju nije poznata namena	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	12	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	13	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	14	zgrada za koju nije poznata namena- HLADNJAČA	deo objekat ima odobrenje za upotrebu /izgrađen pre propisa/preuzet iz zemlj.knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	16	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	17	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	18	ostale zgrade- OBJEKAT ZA ODLAGANJE OPREME VAN UPOTREBE	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	19	ostale zgrade- SMEŠTAJ TEHNIČKIH GASOVA	objekat izgrađen bez odobrenja za gradnju	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	20	ostale zgrade-PUMPA ZA SNABDEVANJE GORIVOM	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	21	ostale zgrade- REUVERVOAR NAFTE	objekat ima odobrenje za upotrebu	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/1	22	ostale zgrade- RADIONICA I POMOĆNI OBJEKTI TRANSPORTA	deo objekat ima odobrenje za upotrebu /izgrađen pre propisa/preuzet iz zemlj.knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
36153/17	1	zgrada za koju nije poznata namena	objekat preuzet iz zemljišne knjige	TOLMINSKA	AD MLEKARA	privatna	1/1
999/2	1	porodična stambena zgrada	objekat ima odobrenje za upotrebu	TRNAVSKA - Čačak	AD MLEKARA	svojina mešovita	1/6
1713	17	poslovni prostor u stambenoj zgradi		VRTLARSKA 17 - ZEMUN	AD MLEKARA	privatna	1/1

3.4. Datum prestanka poslovnih aktivnosti Društva prenosioaca - MLEKARE je datum registracije statusne promene pripajanja kod Agencije za privredne registre.

- 3.5. Datum za potrebe računovodstva odnosno datum od kada se transakcije MLEKARE smatraju u računovodstvene svrhe transakcijama obavljenim u ime Društva sticaoca je datum registracije statusne promene pripajanja kod Agencije za privredne registre.
- 3.6. Direktori Društva prenosioca, niti bilo koje drugo fizičko ili pravno lice neće dobiti bilo kakva prava ili posebne pogodnosti u vezi sa ovim Ugovorom.
- 3.7. Zaposleni u Društvu prenosiocu, nakon Pripajanja, nastavljaju da obavljaju rad u Društvu sticaocu pod istim uslovima kao i u Društvu prenosiocu.

Spisak zaposlenih u Društvu prenosiocu koji svoj rad nakon statusne promene nastavljaju u Društvu sticaocu je:

KABINET GENERALNOG DIREKTORA			
1	Grujić Milan	Dipl.ekonomista	Generalni direktor
2	Janjić Tina	Dipl.ekonomista	Asistent generalnog direktora
3	Džavić Mirjana	Osnovna škola	Kurir – telefonista/administrator
4	Marić Jovanka	Osnovna škola	Servir/administrator
5	Rudinski Tereza	Osnovna škola	Servir/administrator
FINANSIJE			
6	Gajić Vlada	Mr ekonomskih nauka	Izvršni direktor finansija
Odeljenje knjigovodstvo			
7	Kopunović Legetin Dragica	Dipl.ekonomista	Menadžer knjigovodstva
8	Đuković Ljiljana	Dipl.ekonomista	Supervizor glavne knjige
9	Lazić Jadranka	Ekonomski tehničar	Kontista analitike
10	Lukić Jasmina	Maturant gimnazije	Referent dobavljača i obračuna zarada
11	Vučić Mirjana	Finansijski tehničar	Materijalni knjigov. – knjigovoda OS i robni knjigovoda
Odeljenje finansije			
12	Lošonci Jasminka	Dipl.ekonomista	Menadžer finansija
13	Batinica Ibolja	Stručni radnik komercijalista	Tim lider plaćanja
14	Godar Slađana	Informatički tehničar	Tim lider sravnjenja kupaca
15	Jovetić Gordana	Proizvođač organskih proizvoda	Tim lider fakturista
16	Morosiuk Marinko	Maturant gimnazije	Fakturista
17	Stamenović Predrag	Informatički tehničar	Fakturista
18	Čupić Vesna	Pekar	Fakturista
19	Bjedov Branka	Saobraćajni tehničar	Fakturista
20	Čabarkapa Marijana	Ekonomista za finans.i računovodstvo	Fakturista
Odeljenje integralnog planiranja			
21	Ujhelji Agneš	Mr tehn.nauka-zaštita živ. sred.	Supervizor integralnog planiranja
Odeljenje Kontroling i IT			
22	Ćupić Tamara	Dipl.ekonomista	Kontroling menadžer
23	Malavrazić Goran	Dipl.ing elektrotehnike	IT menadžer

24	Zvekanović Dragan	Inženjer informatike	IT supervizor
25	Kotur Nikolina	Ekonomista	Supervizor finansijske analize
Odelenje Nabavke			
26	Borkov Igor	Dipl.ekonomista	Menadžer nabavke
SIROVINSKO			
27	Minić Valentina	Inženjer poljoprivrede - stočar	Menadžer sir. sektora
28	Jovanović Dragan	Veterinarski tehničar	Tim lider sirovog mleka
29	Guganović Maćika	Ratar	Refer.kvaliteta sirovog mleka
30	Ovari Ružica	Proizvođač mleka	Ref.obračuna mleka
31	Sić Ilona	Ratar	Ref.obračuna mleka
32	Živanović Jasmina	Ekonomista	Referent obračuna mleka
33	Milivojević Đorđe	Poljoprivredni tehničar	Refer.kvaliteta sirovog mleka
34	Batinica Slobodan	Vozač - mehaničar	Vozač na dovozu sirovog mleka
35	Čakić Dragan	Elektro struka	Vozač na dovozu sirovog mleka
36	Dornić Nedeljko	KV vozač	Vozač na dovozu sirovog mleka
37	Lukić Rodoljub	Vozač motornih vozila	Vozač na dovozu sirovog mleka
38	Salma Ištvan	KV vozač	Vozač na dovozu sirovog mleka
39	Tanasić Slobodan	KV vozač	Vozač na dovozu sirovog mleka
40	Kopunović Stipan	Autoelektričar	Vozač na dovozu sirovog mleka
41	Pavković Danijel	Automehaničar	Vozač na dovozu sirovog mleka
42	Veličković Igor	Mesar	Vozač na dovozu sirovog mleka
43	Vujić Goran	Strugar	Vozač na dovozu sirovog mleka
44	Garaji Stevan	Automehaničar specijalista	Radnik na održavanju vozila u sirovinskoj službi održavanje vozila
45	Horvacki Srđan	Automehaničar	Tim lider za održavanja vozila u sirovinskoj službi
46	Kotur Nikola	Automehaničar	Vozač teretnog vozila-dispečer
47	Zeljковиć Zoran	Saobraćajni tehničar	Tim lider organizacije prevoza robe
KOORDINACIJA POSLOVA LOGISTIKE			
Magacin			
48	Kalinić Jovan	Tekstilni tehničar	Koordinator logistike za poslove magacina
49	Berkeš Sebastijan	Metalostrugar	Magacinski radnik
Transport			
50	Koledin Silvester	Ing organizacije rada	Koordinator logistike za poslove transporta
51	Stevanović Dušan	Mašinbravar	Serviser motornih vozila
52	Rakić Tihomir	KV vozač	Rukovaoc motornim vozilom
KONTROLA KVALITETA			
53	Memiši Nurgin	Dr zootehničkih nauka	Menadžer kontrole kvaliteta
54	Prčić Ivan	Dipl.ing tehnologije	Menadž.integr. sistema kvaliteta i razvoja proizv.
55	Besu Lečić Nada	Mlekarski tehničar	Tim lider za prijemnu kontrolu

56	Janković Eva	Prehrambeni tehničar	Tim lider za kontrolu distribucije
Lab. za ispitivanje poluproizvoda i gotovih proizvoda			
57	Šarčević Žoka	Dipl.ing tehnologije	Supervisor laboratorije
58	Krstić Snežana	Prehrambeni tehničar	Laborant
59	Marić Biljana	Hemijski tehničar	Laborant
60	Pisarić Nada	Prehrambeni tehničar	Laborant
61	Prolić Dimitrić Branka	Dipl.ing stočarstva	Supervisor mikrobiološke laboratorije
62	Stavrić Dubravka	Prerađivač mleka	Laborant
63	Končar Jasna	Hemijski tehničar analitičar	Laborant
Lab. za ispitivanje sirovog mleka			
64	Pribanović Valeria	Proizvođač mleka	Laborant
65	Stamenković Nenad	Mlekarski tehničar	Laborant
66	Praštal Vesna	Mlekarski tehničar	Laborant
PROIZVODNJA			
Režija proizvodnje			
67	Šašić J. Dragan	Dipl.ing tehnologije	Tehnički direktor
68	Mijalković Vladan	Mlekarski tehničar	Menadžer proizvodnje
69	Bojić Ivana	Dipl.ing tehnologije	Supervisor proizvodnje
70	Vojnić Tunić Ante	Dipl.ing poljoprivrede	Supervisor proizvodnje trajnih proizvoda
71	Radulović Olivera	Dipl.ekonomista	Tim lider proizvodnje
72	Tomić Zoran	Saobraćajni tehničar	Evidentičar proizvodnje
73	Džaković Nebojša	Vozač motornih vozila	Tim lider administracije proizvodnje
74	Pavkov Lazar	Diplomirani tehnolog	Supervisor proizvodnje konzumnih proizvoda
75	Sabo Goran	Diplomirani tehnolog	Supervisor proizvodnje delikates proizvoda
Prijem mleka			
76	Dorogi Igor	Osnovna škola	Operater u proizvodnji 2
77	Gilice Mirko	Osnovna škola	Operater u proizvodnji 2
78	Šafran Marko	Osnovna škola	Operater u proizvodnji 2
Pasterizacija			
79	Opačić Radovan	Proizvođ. konz.mleka i ml.proizv.	Tim lider proizvodnje
80	Vojnić Purčar Petar	Poljoprivredni tehničar	Operater u proizvodnji 1
81	Jacek Siniša	Proizvođač prehramb. proizvoda	Operater u proizvodnji 1
82	Šašić B. Dragan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
Punjenje mleka i KMP			
83	Aleksić Goran	Bravar	Operater u proizvodnji 1
84	Antov Saša	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
85	Seke Stevan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
86	Vukovojac Branka	Prehram.tehničar-prerada hrane	Operater u proizvodnji 2
87	Prčić Miroslav	Pekar	Operater u proizvodnji 2

88	Gabor Šandor	Automehaničar	Operater u proizvodnji 2
89	Kamenović Srđan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
90	Mihajlović Slobodan	Mašinski tehničar-bravar	Operater u proizvodnji 2
91	Vukovojac Goran	Konobar	Pomoćni radnik u hladnjači
92	Bogišić Milan	Osnovna škola	Pomoćni radnik u hladnjači
93	Ostrogonac Davor	Osnovna škola	Pomoćni radnik u hladnjači
Kiselo mlečni proizvodi			
94	Guljaš Atila	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
95	Pisarić Ranko	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
96	Farkaš Kristian	Teh. za prehramb.biotehnologiju	Operater u proizvodnji 2
97	Ilić Velibor	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
98	Tumbas Kristijan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
99	Ćirić Ivan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
100	Blažić Bojana	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
101	Dekan Monika	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
102	Kovač Mijatović Svetlana	Proizvođač prehramb. Proizvoda	Operater u proizvodnji 2
103	Mitrić Bojana	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
104	Piontek Dora	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
105	Savov Bojan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
106	Budinčević Dragica	10 razreda	Pomoćni radnik u proizvodnji
107	Pakaški Slavica	Proizvođač prehramb. Proizvoda	Pomoćni radnik u proizvodnji
108	Poljaković Biserka	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
Praškara			
109	Ivošević Miloš	Zootehničar	Operater u proizvodnji 1
110	Bedik Šandor	Mlekarski tehničar	Operater u proizvodnji 1
111	Rosić Nikola	Poljoprivredni tehničar	Operater u proizvodnji 1
112	Tumbas Samir	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
113	Brajko Ivica	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
114	Ljubenković Miroslav	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
Sterilizacija			
115	Segi Saša	Polagač obloga (građev.škola)	Operater u proizvodnji 1
116	Gladić Slavica	Tehničar – ratar	Operater u proizvodnji 2
117	Dražković Dušan	Vozač- srednja saobraćajna	Operater u proizvodnji 2
118	Pastor Laslo	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
119	Stavrić Danijel	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
Sirara			
120	Pejičić Slobodan	Mlekarski tehničar	Operater u proizvodnji 2
121	Mladenović Srđan	Mlekarski tehničar	Operater u proizvodnji 1
Ultrafiltracija			
122	Panić Vladan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1

123	Vasić Siniša	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
124	Matić Duško	Ektromehaničar za mašine i opremu	Operater u proizvodnji 2
125	Riman Ivan	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
126	Rudinski Lidija	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
127	Vasić Saša	Građevinski tehničar	Operater u proizvodnji 2
128	Mijatov Jasmina	Konfektionar	Pomoćni radnik u proizvodnji
Maslara i sirevi			
129	Guljaš Silvija	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
130	Tumbas Nataša	Tehničar visokogradnje	Operater u proizvodnji 1
131	Elek Atila	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 1
132	Bala Jožef	Mesar	Operater u proizvodnji 2
133	Đorđević Mladen	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
134	Elek Svetlana	Prehrambeni tehn. mlekara	Operater u proizvodnji 2
135	Segi Tanja	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
136	Radević Zorica	Mlekarski tehničar	Operater u proizvodnji 2
137	Manjok Zoran	Osnovna škola	Pomoćni radnik u hladnjači
138	Vidaković Roža	Zootehničar	Operater u proizvodnji 2
139	Lukač Natalija	Prerađivač mleka	Operater u proizvodnji 2
140	Saulić Mirjana	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
141	Šoti Ilona	Hemijski tehničar	Pomoćni radnik u proizvodnji
142	Jarić Gabriela	Osnovna škola	Pomoćni radnik u proizvodnji
Unutrašnji transport			
143	Laušev Nenad	Osnovna škola	Viljuškarista
Vešeraj			
144	Petri Gabriella	Osnovna škola	Radnica u vešeraju
Iz Novog Sada u proizvodnji			
145	Cibula Janko	tehničar za proizvodnju mleka	Operater u proizvodnji 2
146	Cvetičanin Mirko	tehničar za proizvodnju mleka	Operater u proizvodnji 2
147	Marković Ljiljana	prehrambeni tehničar	Operater u proizvodnji 2
148	Matulin Igor	tehn.za preradu namirn. životinj. porekla	Operater u proizvodnji 2
149	Mihajlović Duško	tehničar za prehrambenu biotehnologiju	Operater u proizvodnji 2
150	Mirković Julka	tehničar prehrambene struke	Operater u proizvodnji 2
151	Stojičić Saša	poljoprivredno prehrambeni tehničar	Operater u proizvodnji 2
152	Stojičić Milutin	poljoprivredni tehničar	Operater u proizvodnji 2
153	Tot Ana	prehrambeni tehničar	Operater u proizvodnji 2
154	Varga Ksenija	1. poljoprivred. tehn. 2. KV rad.prehramb.str.	Operater u proizvodnji 2
155	Zorić Gordana	poljoprivredni tehničar	Operater u proizvodnji 2
ODRŽAVANJE			
156	Banićević Novica	Inženjer elektrostruke	Menadžer održavanja

157	Praštaló Dejan	Dipl.mašinski inženjer	Supervizor održavanja
158	Bednarik Tibor	Dipl.mašinski inženjer	Supervizor energetike
159	Bosić Goran	Elektroinženjer	Tim lider održavanja
160	Nikolić Vukašin	Bravar	Tim lider održavanja
161	Nemet Siniša	Bravar	Serviser u održavanju
162	Gagić Boško	Mašinbravar	Serviser u održavanju
163	Bojić Vanja	Metalglodač	Serviser u održavanju
164	Fišteš Istvan	Pogonski električar za automatiku	Serviser u održavanju
165	Mijatov Dejan	Tehničar elektrotehnike	Serviser u održavanju
166	Nemet Rudolf	Elektromehaničar za mašine i opremu	Serviser u održavanju
167	Volaš Draško	Automehaničar	Operater u energetici
168	Oparnica Vlado	Mašinski tehničar	Operater u energetici
169	Tikvicki Petar	Tehničar metalske struke	Operater u energetici
170	Jarić Nedeljko	Automatičar u procesnoj industriji	Operater u energetici
171	Brkljač Slobodan	Bravar	Operater u energetici
172	Mitrović Rado	Elektromeh. za energetska postroj.	Operater u energetici
173	Nadaški Jovan	Mehanič. privredne mehanizac.	Operater u energetici
MAGACIN			
<i>Magacin rez.delova, repromaterijala i ambalaže</i>			
174	Kostić Jovica	Turistički tehničar	Supervizor magacina repromaterijala
175	Vukičević Momir	Ekonomski tehničar	Magacioner
176	Džavić Goran	Osnovna škola	Viljuškarista

- 3.8. Imajući u vidu da Pripajanjem dolazi do povećanja osnovnog kapitala Društva sticaoca, Statut Društva sticaoca biće izmenjen u pogledu tačnog navođenja osnovnog kapitala Društva sticaoca, a izmene i dopune Statuta činiće prilog Ugovora o pripajanju.

4. OBRAZLOŽENJE SRAZMERE ZAMENE AKCIJA

- 4.1. Akcije akcionara Društva prenosioca, zamenjuju se za akcije Društva sticaoca u srazmeri: 2,8 akcija Društva prenosioca menja se za 1 akciju Društva sticaoca.

Društvo sticalac kao akcionar Društva prenosioca, u Statusnoj promeni pripajanja nema pravo na zamenu akcija koje ima u Društvu prenosiocu za akcije u sopstvenom društvu.

Decimalni ostaci preko celog broja akcija koji se pojave prilikom zamene biće isplaćivani u novcu po emisionoj ceni, a te akcije postaće sopstvene akcije Društva sticaoca.

- 4.2. Spisak akcionara koji ostvaruju pravo na zamenu akcija Društva prenosioca za akcije u Društvu sticaocu, navedeni su u **Prilogu broj 1** koji čini sastavni deo ovog ugovora. Akcionari Mlekare kojima će biti zamenjene akcije za akcije Imleka u ovoj Statusnoj promeni, jesu oni akcionari Mlekare koji će u Centralnom registru hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CRHoV) biti upisani kao akcionari Mlekare na dan podnošenja zahteva CRHoV-u za sprovođenje ove Statusne promene.

Društvo sticalac nema pravo na zamenu akcija koje ima u Društvu prenosiocu za akcije u sopstvenom društvu.

Za potrebe zamene akcija akcionara Društva prenosioca za akcije u Društvu sticaocu, Društvo sticalac je donelo odluku o uslovnom povećanju kapitala Društva Sticaoca i emitovalo 142.029 akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 540,00 dinara, a emisione cene od 4.600,96 dinara, koje emitovane akcije su dovoljne za zamenu i iste u celosti stiču akcionari Društva prenosioca na način i pod uslovima iz ovog Ugovora..

Datumom registracije Statusne promene pripajanja, akcionari Društva prenosioca, navedeni na spisku u **Prilogu broj 1** koji čini sastavni deo ovog ugovora, a koji na dan podnošenja zahteva CRHoV za sprovođenje ove Statusne promene budu upisani kao akcionari Mlekare stiču pravo na akcije Društva sticaoca u srazmeri utvrđenoj u članu 6. ovog ugovora, tako što će se obične akcije koje su izdate po osnovu uslovnog povećanja kapitala za potrebe zamena akcija akcionara Društva prenosioca zameniti za akcije koje poseduju u Društvu prenosiocu i iste će se preneti i evidentirati u obliku elektronskog zapisa u informacionom sistemu Centralnog registra hartija od vrednosti.

Počev od datuma registracije Statusne promene pripajanja, akcionari Društva prenosioca koji su ostvarili zamenu akcija Društva prenosioca za akcije u Društvu sticaocu, stiču pravo na učešće u dobiti u Društvu sticaocu.

Počev od datuma registracije Statusne promene pripajanja, akcionari Društva prenosioca koji su ostvarili zamenu akcija Društva prenosioca za akcije u Društvu sticaocu, stiču pravo na učešće u dobiti u Društvu sticaocu.

Akcionari Društva prenosioca koji po osnovu ove statusne promene pripajanja stiču akcije u Društvu sticaocu ne stiču posebna prava u Društvu sticaocu.

Nema akcionara društva prenosioca sa posebnim pravima, pa samim tim nema ni posebnih prava u Društvu sticaocu koja stiču akcionari Društva prenosioca po osnovu zamene akcija.

5. POVEĆANJE OSNOVNOG KAPITALA

- 5.1. Osnovni kapital Društva Sticaoca povećaće se za iznos od 76.695.660 dinara. Društvo sticalac ne povećava svoj osnovni kapital kao rezultat statusne promene za akcije koje Društvo sticalac ima u Društvu prenosiocu odnosno za iznos od 82,47855% od ukupnog osnovnog kapitala Društva prenosioca.
- 5.2. Nakon Pripajanja, pri kojem će doći do povećanja kapitala za iznos od 76.695.660 dinara, ukupan Društveni kapital Društva sticaoca iznosiće 4.423.634.640,00 dinara sa 8.179.599 običnih akcija i 12.317 preferencijalnih akcija nominalne vrednosti 540,00 dinara.

6. PODACI O IZMENAMA UGOVORA O PRIPAJANJU NAKON IZVEŠTAJA NEZAVISNOG REVIZORA O REVIZIJI STATUSNE PROMENE

Revizor je u izveštaju o reviziji statusne promene od __. __. 2014. godine izneo mišljenje da je srazmera u skladu sa kojom se vrši zamena akcija pravična i primerena, tako da nije bilo potrebe za izmenama Ugovora o pripajanju.

7. PODACI O ZNAČAJNIM PROMENAMA IMOVINE I OBAVEZA IMLEKA I MLEKARE NAKON DATUMA SA KOJIM SU IZRAĐENI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

U skladu sa članom 490 Zakona o privrednim društvima, IMLEK i MLEKARA su za izradu Ugovora o pripajanju koristili stanje na dan 30.6.2014. godine.

U periodu od 1.7.2014. godine pa do 22.09.2014. godine, nastale su sledeće značajne promene u imovini i obavezama IMELKA I MLEKARE:



Izveštaj revizora o pripajanju
Imlek a.d. Beograd i Mlekara Subotica a.d. Subotica
10. septembar 2014. godine

IMLEK:

MLEKARA:

Predsednik izvršnog odbora

Slobodan Petrović