

**Konsolidovani polugodišnji
izveštaj za 2015. godinu AD Imlek**

SADRŽAJ

1. KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Izveštaj o ostalom rezultatu

Napomene uz finansijske izveštaje

2. KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG IZVEŠTAJA

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 7 0 4 2 7 0 1 Шифра делатности 1 0 5 1 ПИБ 1 0 0 0 0 1 6 3 6

Назив – АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ИНДУСТРИЈА МЛЕКА I МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА ИМЛЕК, ПАДИНСКА СКЕЛА

Седиште - ПАДИНСКА СКЕЛА, ИНДУСТРИЈСКО НАСЕЛЈЕ ВВ

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		22.160.974	22.873.233	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		3.679.815	4.269.158	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	19	1.120.411	1.159.423	
013 и део 019	3. Гудвил	0006	18	2.490.066	3.074.082	
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	19	4.238	6.852	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	19	65.100	28.801	
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		0	0	
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	20	16.756.817	17.079.634	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		502.643	503.940	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		5.757.867	5.494.316	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		9.368.246	8.990.105	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		0	0	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		720	982	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		942.597	1.691.620	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		3.610	3.806	
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		181.134	394.865	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019	21	81.854	7.633	
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		0	0	
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		81.854	7.633	
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023		0	0	
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		364.424	386.507	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		0	0	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		0	0	
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	22	83.169	92.660	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		0	0	
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		0	0	
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	23	131.300	97.537	
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031	23	56.534	67.996	
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	23	93.421	128.314	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	24	1.278.064	1.130.301	
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		0	0	
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		151.027	146.630	
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037		0	0	
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		1.127.037	983.671	
288	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		27.530	33.862	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014	Почетно стање 01.01.2014
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		18.854.987	17.407.681	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	25	4.987.673	4.256.946	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		1.346.415	1.416.684	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		285.690	136.962	
12	3. Готови производи	0047		2.610.101	1.985.457	
13	4. Роба	0048		118.755	123.622	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		44.574	33.660	
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		582.138	560.561	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	26	7.822.626	8.256.921	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		272	1.332	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		5.107	22.597	
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		5.555.873	5.912.112	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		2.058.132	2.040.219	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		203.242	280.661	
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		0	0	
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	27	877.577	787.117	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	28	2.769.849	2.921.967	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063			0	
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		1.770.799	1.750.113	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		757.313	869.492	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		7.024	0	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		234.713	302.362	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	29	2.066.196	971.420	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		180.009	95.668	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		151.057	117.642	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		41.043.491	40.314.576	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		964.892	1.172.780	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	30	17.021.315	16.235.113	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		4.423.635	4.346.939	
300	1. Акцијски капитал	0403		4.423.635	4.346.939	
301	2. Удели друштвава с ограниченом одговорношћу	0404		0	0	
302	3. Улози	0405		0	0	
303	4. Државни капитал	0406		0	0	
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	
305	6. Задружни удели	0408		0	0	
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	
309	8. Остали основни капитал	0410		0	0	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		0	0	
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		354.718	321.937	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		1.859.027	1.718.364	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		0	0	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		83.734	161.330	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0419		0	0	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		7.742.903	6.793.747	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		6.260.458	3.437.573	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		1.482.445	3.356.174	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		3.266.734	3.536.670	
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	
350	1. Губитак ранијих година	0422		0	0	
351	2. Губитак текуће године	0423		0	0	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		17.120.604	9.933.691	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	31	221.709	227.687	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		0	0	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		48.909	49.145	
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		172.800	178.542	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	32	16.898.895	9.706.004	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		603.021	604.792	
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		840.178	0	
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		5.175	0	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		13.025.254	6.376.885	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		1.556.116	1.206.551	

Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	880.276	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		869.151	637.500	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		155.657	164.153	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		6.745.915	13.981.619	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	33	35.041	6.989.635	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		0	0	
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		30.151	42.456	
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		0	2.904.065	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	0	
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448		0	0	
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		4.890	4.043.114	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		51.959	54.926	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	34	4.224.533	5.016.511	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		0	0	
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		29.659	35.150	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		4.824	4.838	
435	5. Добављачи у земљи	0456		2.569.323	3.283.215	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		894.609	1.021.564	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		726.118	671.744	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		695.891	526.559	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		34.138	8.824	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		91.022	64.402	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		1.613.331	1.320.762	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		41.043.491	40.314.576	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		964.892	1.172.780	

У Београду

дана 25.08.2015. године



Законски заступник

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 7 0 4 2 7 0 1 Шифра делатности 1 0 5 1 ПИБ 1 0 0 0 0 1 6 3 6

Назив – АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ИНДУСТРИЈА МЛЕКА I МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА ИМЛЕК, ПАДИНСКА СКЕЛА

Седиште – Београд - ПАДИНСКА СКЕЛА, ИНДУСТРИЈСКО НАСЕЛЈЕ ВВ

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01. до 30.06.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		19.939.472	20.733.881
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	1.651.904	1.719.992
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		14	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		121.146	135.229
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		1.530.744	1.584.763
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	18.004.662	18.752.378
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		0	0
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		0	447
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		13.114.380	14.193.989
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		4.890.282	4.557.942
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		1.295	861
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	281.611	260.650
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		17.232.088	18.010.872

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		129.147	110.381
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		60.993	55.510
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		740.426	1.112.647
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		0	6.211
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	8	10.907.724	11.860.790
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	791.589	806.325
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		2.018.358	1.935.195
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	10	2.619.767	2.860.078
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	11	970.682	981.893
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	0
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	12	596.240	618.156
	B. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		2.707.384	2.723.009
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	13	785.965	330.325
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		221.242	156.794
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		83.549	40.990
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		134.630	110.976
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037		3.063	4.828
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		74.150	73.096
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		490.573	100.435
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	13	1.066.352	765.053
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		188.822	37.241
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		106.202	25.735
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		61.164	5.191
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		21.456	6.315
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		423.232	488.956
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		454.298	238.856
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		280.387	434.728
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	14	2.764	9.680
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	14	49.021	78.808
67 и 68, осим 683 и 635	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	15	77.478	113.095
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	15	274.720	162.794
	L. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		2.183.498	2.169.454
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		0	0
59-69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		1.846	0
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		2.181.652	2.169.454
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				0
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	16	349.696	328.800
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	16	0	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	16	0	11.499
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		0	0
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		1.831.956	1.852.153
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		219.327	245.890
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		1.612.629	1.606.263
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		0	0
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	17	214	213
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Београд



Законски заступник

дана 25.08.2015. године

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 7 0 4 2 7 0 1 Шифра делатности 1 0 5 1 ПИБ 1 0 0 0 0 1 6 3 6

Назив – АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ИНДУСТРИЈА МЛЕКА I МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА ИМЛЕК, ПАДИНСКА СКЕЛА

Седиште – ПАДИНСКА СКЕЛА, ИНДУСТРИЈСКО НАСЕЛЈЕ ВВ

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01. до 30.06.2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	21.582.969	21.363.399
1. Продаја и примљени аванси	3002	20.851.720	20.395.642
2. Примљене камате из пословних активности	3003	48.048	35.341
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	683.201	932.415
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	19.395.995	19.627.841
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	16.457.155	16.766.331
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	1.811.162	1.732.230
3. Плаћене камате	3008	443.162	451.486
4. Порез на добитак	3009	306.210	243.460
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	378.306	434.334
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	2.186.974	1.735.558
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	87.086	53.514
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	65.105	44.319
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	21.981	9.195
5. Примљене дивиденде	3018	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	836.992	892.507
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	765.897	862.931
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	71.095	29.576
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	749.906	838.993
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	5.882.777	1.116.452
1. Увећање основног капитала	3026	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	5.867.579	1.116.452

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	10.035	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029	5.163	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	6.221.505	2.044.067
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	300.362	423.105
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	1.563.647	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	2.959.812	1.389.557
4. Остале обавезе (одливи)	3035	174.907	0
5. Финансијски лизинг	3036	1.217.397	230.576
6. Исплаћене дивиденде	3037	5.380	829
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	338.728	927.615
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	27.552.832	22.533.365
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	26.454.492	22.564.415
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	1.098.340	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		31.050
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	971.420	1.130.714
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	2.442	1.510
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	6.006	3.794
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	2.066.196	1.097.380

У Београду

дана 25.08.2015. године



Законски заступник

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Латични број	0	7	0	4	2	7	0	1	Шифра делатности	1	0	5	1	ПИБ	1	0	0	0	0	1	6	3	6
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	------------------	---	---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Назив – АКЦИОНАРСКО DRUŠTVO INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA IMLEK, PADINSKA SKELA

Седиште – Beograd - PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
за период од 01.01. до 30.06.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	32	
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		АОП
1	2		3		4		5
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	7.292.162	4020		4038	1.718.364
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	7.292.162	4024		4042	1.718.364
4.	Промене у претходној 2014. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	104.855	4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	696.302	4026		4044	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	7.883.609	4028		4046	1.718.364
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01.2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	7.883.609	4032		4050	1.718.364
8.	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	269.936	4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	76.696	4034		4052	140.663
9.	Стање на крају текуће године 30.06.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	7.690.369	4036		4054	1.859.027

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073	239.263	4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	5.026.654
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059		4077	239.263	4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	5.026.654
4.	Промене у претходној 2013. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079	82.674	4097	1.666.071
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	3.433.164
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063		4081	321.937	4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	6.793.747
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01.2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067		4085	321.937	4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	6.793.747
8.	Промене у текућој 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087	32.781	4105	663.473
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	1.612.629
9.	Стање на крају текуће године 30.06.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071		4089	354.718	4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	7.742.903

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4114		4132		4150	
4.	Промене у претходној 2014. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4118		4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4122		4140		4158	
8.	Промене у текућој 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 30.06.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4126		4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хединга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182	133.574	4200	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186	133.574	4204	
	Промене у претходној 2014. години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187	2.670	4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188	29.996	4206	
	Стање на крају претходне године 31.12.2014.						
5.	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190	160.900	4208	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015.						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194	160.900	4212	
	Промене у текућој 2015. години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195	75.371	4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на крају текуће године 30.06.2015.						
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198	85.529	4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	360	4235	13.931.131	4244	
б) потражни салдо рачуна	4218						
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
б) исправке на потражној страни рачуна	4220						
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	360	4237	13.931.131	4246	
б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222						
4.	Промене у претходној 2014. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	153	4238	2.303.982	4247	
б) промет на потражној страни рачуна	4224	942					
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	16.235.113	4248	
б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226	430					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
б) исправке на потражној страни рачуна	4228						
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	16.235.113	4250	
б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230	430					
8.	Промене у текућој 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231	2.392	4242	786.202	4251	
б) промет на потражној страни рачуна	4232	167					
9.	Стање на крају текуће године 30.06.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	1.795	4243	17.021.315	4252	
б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234						

У Београду

дана 25.08.2015. године



Законски заступник

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 7 0 4 2 7 0 1 Шифра делатности 1 0 5 1 ПИБ 1 0 0 0 0 1 6 3 6

Назив – АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ИНДУСТРИЈА МЛЕКА I МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА ИМЛЕК, ПАДИНСКА СКЕЛА

Седиште – Београд - ПАДИНСКА СКЕЛА, ИНДУСТРИЈСКО НАСЕЛЈЕ ВВ

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01 до 30.06.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		1.831.956	1.852.153
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011		79.821	145
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена бр.Ј	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиси	2017			
	б) губици	2018		2.225	
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		77.596	145
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		11.639	22
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		65.957	123
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		1.897.913	1.852.276
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		1.897.913	1.852.276
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		1.675.725	1.597.072
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		222.188	255.204

У Београду

дана 25.08.2015. године



Законски заступник

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

**Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj
za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine**

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

SADRŽAJ:

Konsolidovani finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4-5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7-45

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	Napomena	2015.	2014.
Poslovni prihodi		19.939.472	20.733.881
Prihodi od prodaje robe	5	1.651.904	1.719.992
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	6	18.004.662	18.752.378
Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl.		1.295	861
Drugi poslovni prihodi	7	281.611	260.650
Poslovni rashodi		17.232.088	18.010.872
Nabavna vrednost prodate robe		129.147	110.381
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		60.993	55.510
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		740.426	1.112.647
Smanjenje vrednosti zaliha i učinaka		-	6.211
Troškovi materijala	8	10.907.724	11.860.790
Troškovi goriva i energije	9	791.589	806.325
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda		2.018.358	1.935.195
Troškovi proizvodnih usluga	10	2.619.767	2.860.078
Troškovi amortizacije i rezervisanja	11	970.682	981.893
Nematerijalni troškovi	12	596.240	618.156
Poslovna dobit		2.707.384	2.723.009
Finansijski prihodi	13	785.965	330.325
Finansijski rashodi	13	1.066.352	765.053
Prihodi od uskađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti	14	2.764	9.680
Rashodi od uskađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti	14	49.021	78.808
Ostali prihodi	15	77.478	113.095
Ostali rashodi	15	274.720	162.794
Dobit iz redovnog poslovanja		2.183.498	2.169.454
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene racunovodstvene politike i ispravka gresaka iz ranijih perioda		-	-
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene racunovodstvene politike i ispravka gresaka iz ranijih perioda		1.846	-
Dobitak pre oporezivanja		2.181.652	2.169.454
Porez na dobit			
Poreski rashod perioda	16	349.696	328.800
Odloženi poreski rashodi/(prihodi) perioda	16	-	(11.499)
Neto dobitak		1.831.956	1.852.153
Neto dobitak koji pripada manjinskim akcionarima		219.327	245.890
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		1.612.629	1.606.263
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinara)	17	214	213
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2015.	31.12.2014.
SREDSTVA			
Stalna imovina		22.160.974	22.873.233
Goodwill	18	2.490.066	3.074.082
Nematerijalna ulaganja	19	1.189.749	1.195.076
Nekretnine, postrojenja i oprema	20	16.756.817	17.079.634
Biološka sredstva	21	81.854	7.633
Dugoročni finansijski plasmani - učešće u kapitalu	22	83.169	92.660
Dugoročni finansijski plasmani - ostalo	23	281.255	293.847
Dugoročna potraživanja	24	1.278.064	1.130.301
Odložena poreska sredstva		27.530	33.662
Obrtna imovina		18.854.987	17.407.681
Zalihe	25	4.987.673	4.256.946
Potraživanja po osnovu prodaje	26	7.822.626	8.256.921
Druga potraživanja	27	877.577	787.117
Kratkoročni finansijski plasmani	28	2.769.849	2.921.967
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	29	2.066.196	971.420
Porez na dodatu vrednost		180.009	95.668
Aktivna vremenska razgraničenja		151.057	117.642
UKUPNA SREDSTVA		41.043.491	40.314.576
VANBILANSNA AKTIVA		964.892	1.172.780

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
NA DAN (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2015.	31.12.2014.
OBAVEZE I KAPITAL			
Kapital	30	17.021.315	16.235.113
Osnovni kapital		4.423.635	4.346.939
Otkupljene sopstvene akcije		(354.718)	(321.937)
Rezerve		1.859.027	1.718.364
Nerealizovani dobitci po osnovu HOV i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		85.637	165.699
Nerealizovani gubici po osnovu HOV i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		(1.903)	(4.369)
Neraspoređeni dobitak		7.742.903	6.793.747
Učešće bez prava kontrole		3.266.734	3.536.670
Dugoročna rezervisanja i obaveze		17.120.604	9.933.691
Dugoročna rezervisanja	31	221.709	227.687
Dugoročne obaveze	32	16.898.895	9.706.004
Odložene poreske obaveze		155.657	164.153
Kratkoročne obaveze		6.745.915	13.981.619
Kratkoročne finansijske obaveze	33	35.041	6.989.635
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		51.959	54.926
Obaveze iz poslovanja	34	4.224.533	5.016.511
Ostale kratkoročne obaveze		695.891	526.559
Obaveze za porez na dodatu vrednost		34.138	8.824
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		91.022	64.402
Pasivna vremenska razgraničenja		1.613.331	1.320.762
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL		41.043.491	40.314.576
VANBILANSNA PASIVA		964.892	1.172.780

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
NA DAN 30. JUNA 2015. GODINE**

U hiljadama RSD	Osnovni kapital	Rezerve	Nerealizovani dobiti	Nerealizovani gubici	Neraspored. dobit	Otkup. sopstven. akcije	Ukupno kapital matičnog društva	Ukupno kapital manjin. akcionara	Ukupno
Stanje na dan 01. januar 2015. godine	4.346.939	1.718.364	165.699	(4.369)	6.793.747	(321.937)	12.698.443	3.536.670	16.235.113
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	1.612.629	-	1.612.629	219.327	1.831.956
Usklađivanje vred. plasmama	-	-	(7.783)	167	-	-	(7.616)	(1.784)	(9.400)
Pripajanje AD Mlekare Subotica	76.696	140.663	-	(1.965)	(304.898)	(174)	(89.678)	(481.308)	(570.986)
Otkup sopstvenih akcija	-	-	-	-	(266.549)	(32.607)	(299.156)	-	(299.156)
Kursne razlike i ostale promene	-	-	(72.279)	4.264	(92.026)	-	(160.041)	(6.171)	(166.212)
Stanje na dan 30. juna 2015. godine	4.423.635	1.859.027	85.637	(1.903)	7.742.903	(354.718)	13.754.581	3.266.734	17.021.315

1 Osnivanje i delatnost

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

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

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

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

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

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 9882/2015 od 11.02.2015.god. upisana je statusna promena – spajanje uz pripajanje AD „Imlek“ kao društva sticaoca i AD „Mlekare“ kao društvo koje usled statusne promene prestaje da postoji kao i povećanje kapitala AD „Imlek“ usled pripajanja.

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 30. juna 2015. godine Imlek je imao 952 zaposlenih.

2 Osnova za sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Grupa vodi evidenciju i sastavlja redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Konsolidovani finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS. br. 114/2006, 119/2008, 2/2010, 101/2012, 118/2012, 3/2014, 95/2014 i 144/2014).

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 27.08.2015. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenijavanja

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

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

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

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

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

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

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
Imlek Boka d.o.o., Kotor, Republika Crna Gora	100,00
East Milk doo, Sarajevo, BIH	100,00
Balkan Dairy Products BV, Holandija	100,00
Mljekara Sinj doo, Hrvatska	100,00
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica, BIH	96,85
Mljekara a.d, Laktaši, BIH	87,30
IMB Mlekara AD, Bitola, Makedonija	74,60
Koncern Bambi a.d, Požarevac	65,96

U 2002. godini AD Imlek osniva Društvo za proizvodnju i preradu mleka i mlečnih proizvoda, promet i usluge Imlek Boka doo, Zelenika. Shodno osnivačkom ulogu, AD Imlek raspolaže sa 100% udela u Imlek Boki doo. Dana 30.06.2015. godine Imlek Boka doo ima 36 zaposlenih.

U 2007. godini AD Imlek kupovinom akcija postaje vlasnik 74,60% kapitala IMB Mlekara AD, Bitola. Na dana 30.06.2015. godine IMB Mlekara AD ima 182 zaposlenih.

U 2008. godini AD Imlek postaje 100% vlasnik East Milk doo, Sarajevo. Dana 30.06.2015. godine East Milk doo ima 1 zaposlenog.

U 2010. godini AD Imlek kupovinom akcija Mljekare Banja Luka postaje vlasnik 64,14% kapitala. Od 2011. godine AD Imlek povećava svoje učešće u kapitalu Mljekare Banja Luka i do 2013. godine stiže 83,75% učešća. U 2014. godini došlo je do smanjenja kapitala na osnovu poništenja sopstvenih akcija u ukupnom broju od 529.557. Nakon ove promene AD Imlek je i dalje vlasnik 10.934.431 akcije, ali je učešće u ukupnom kapitalu povećano na 87,30%. Na dana 30.06.2015. godine Mljekare Banja Luka nema zaposlenih.

U 2010. godini AD Imlek kupovinom udela postaje vlasnik 76,08% kapitala Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica. U decembru 2012. godine, Nadzorni odbor AD Imleka je doneo Odluku o povećanju osnivačkog uloga u Mlijekoprodukt doo, konverzijom potraživanja u osnivački ulog i uplatom na poslovni račun. Uplatom na poslovni račun u decembru 2012. godine, AD Imlek je stekao direktno učešće u kapitalu od 69,52%. Konverzija potraživanja u osnivački ulog je izvršena u februaru 2013. godine kada je Sud BIH doneo Rešenje o povećanju osnivačkog kapitala Mlijekoprodukt doo. AD Imlek postaje vlasnik 75,19% kapitala Mlijekoprodukt doo. AD Imlek ostvaruje i indirektno učešće u kapitalu Mlijekoprodukta doo, preko Mljekare ad, Banja Luka. Na dan 30.06.2015.godine Mlijekoprodukt doo ima 293 zaposlenih.

U oktobru 2013. godine AD Imlek je doneo Odluku o odobravanju statusne promene spajanje uz pripajanje Nature Milk (Društvo koje prestaje pripajanjem) u Mlijekoprodukt doo (Društvo sticalac). Na osnovu navedene promene nije došlo do promene učešća u kapitlu Mlijekoprodukta doo.

Kupovinom udela u kapitalu, AD Imlek postaje 100% vlasnik Balkan Dairy Products BV u 2012. godini. Kako je Balkan Dairy Products BV vlasnik Mljekare Sinj doo, AD Imlek ostvaruje indirektno učešće u kapitalu Mljekare Sinj doo. Na dan 30.06.2015. godine Balkan Dairy Products BV nema zaposlenih, a Mljekara Sinj doo ima 5 zaposlenih.

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

smanjuje učešće za 3,09%, odnosno sa 31.12.2013. godine učešće u kapitalu iznosi 65,96%. Na dan 30.06.2015.godine Koncern Bambi ad ima 903 zaposlena radnika.

U oktobru 2013. godine, AD Imlek je kupovinom 1.889.129 akcija stiče 82,48% učešća u kapitalu Mlekare ad, Subotica. Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 9882/2015 od 11.02.2015.god. upisana je statusna promena – spajanje uz pripajanje AD „Imlek“ kao društva sticaoca i AD „Mlekare“ kao društvo koje usled statusne promene prestaje da postoji kao i povećanje kapitala AD „Imlek“ usled pripajanja.

(i) Grupa

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

(ii) Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Grupe. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Konsolidovani finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

(iii) Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

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

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

Potraživanja/Obaveze u koje je ugrađena valutna klauzula 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 Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda. Primenjeni kursevi na dan bilansa stanja su sledeći:

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Valuta	30. juna 2015.	31. decembar 2014.
EUR	120,6042	120,9583
CHF	115,7541	100,5472
USD	107,7304	99,4641
MKD	1,9548	1,9674
BAM	61,6639	61,8449
HRK	15,9095	15,7879

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 računu Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna imovina

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

U poslovnim knjigama, Grupa nematerijalnu imovinu priznaje po nabavnoj vrednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalne imovine se vrši po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku po osnovu amortizacije i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti (obezvređenje). Amortizacija se obračunava na nabavnu vrednost, primenom proporcionalne metode u zavisnosti od perioda trajanja.

Nabavna vrednost nematerijalne imovine 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 nematerijalne imovine. Ukoliko se javi određena odstupanja u vrednosti koja je vraćena, zbog promene cena mleka ista se evidentiraju kroz kapital – revalorizacione rezerve.

3.4.3. Nekretnine, postrojenja, oprema

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

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

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

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

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

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

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

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

Stope amortizacije za građevinske objekte su:

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

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

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

Prezentovane stope amortizacije primenjuvane su kod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2014. 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.

3.4.4. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

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

3.4.5. Investicione nekretnine

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

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 investicionih nekretnina prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve troškove koje se mogu direktno pripisati dovođenju sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Naknadna merenja nakon početnog priznavanja vrše se po fer vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja.

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

3.4.6. Biološka sredstva

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

Poštena vrednost osnovnog stada je tržišna vrednost koju određuju stručna lica/komisija/, a na bazi mlečnosti grla, rase, kvaliteta potomstva i drugih relevantnih kriterijuma.

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

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

3.4.7. Lizing

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

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.

Opremu preuzetu u finansijskog lizinga, primalac lizinga 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 Obaveze po osnovu finansijskog lizinga, a za obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, na računu Ostale kratkoročne finansijske 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.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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.

3.4.8. 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, Grupa meri finansijska sredstva po njihovim tržišnim, poštenim vrednostima.

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

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se po tržišnoj vrednosti, ukoliko se 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.

3.4.9. 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.

3.4.10. Dugoročni krediti

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

3.4.11. Dugoročna potraživanja

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

U okviru dugoročnih potraživanja iskazuju se:

- potraživanja od zavisnih, povezanih i ostalih pravnih lica,
- potraživanja od individualnih poljoprivrednika,
- potraživanja od zaposlenih i
- ostala potraživanja

sa rokom dospeća dužim od 12 meseci nakon datuma bilansiranja. U suprotnom, ukoliko je period kraći od 12 meseci, klasifikuju se kao kratkoročna potraživanja.

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

Alat i inventar

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

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

Računovodstvo je u obavezi da u pomoćnoj knjizi alata i inventara, nezavisno od finansijskog knjigovodstva obezbedi podatke o alatu i inventaru čiji je period korišćenja duži od jedne godine i to po zaposlenima koji predmetni alat koriste. Popis alata i inventara je obavezan deo popisa uz redovni godišnji popis.

3.5.2. Nedovršena proizvodnja

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

Plansku cenu koštanja čine:

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

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

3.5.3. Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja.

Plansku cenu koštanja čine:

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

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

3.5.4. Roba

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

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

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

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

3.5.5. Obezvredjenje zaliha

Terećenjem grupe ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha gotovih proizvoda i robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i gotovih proizvoda i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvredjenje zaliha vrši se na osnovu procene rukovodstva Grupe.

3.6. Klasa 2: Kratkoročna potraživanja plasmani i gotovina

3.6.1. Potraživanja po osnovu prodaje

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

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, kao i sva potraživanja kod kojih je od dana dospeća za plaćanje na dan obračuna prošlo 90 ili više dana.

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. Potraživanja iz specifičnih poslova

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

3.6.3. Druga potraživanja

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

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

Evidentiranje ovih potraživanja vrši se po uplati navedenih potraživanja.

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

3.6.4. Kratkoročni finansijski plasmani

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

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

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

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

3.6.5. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina obuhvata:

- tekući račun,
- izdvojena novčana sredstva i akreditive,
- gotovinu u blagajni,
- devizni račun,
- devizni akreditive,
- devizna blagajna,
- kratkoročne depozite u bankama,
- depoziti po viđenju,
- kratkoročne depozite i depozite po viđenju u ino valuti,
- ostala novčana sredstva

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

3.6.6. 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.

3.6.7. 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.

3.6.8. Odložena poreska sredstva

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

3.7. Klasa 3: Kapital

3.7.1. Rezerve

Grupa o formira Statutarne rezerve u skladu sa Statutom Grupa i revalorizacione rezerve po računovodstvenim standardima.

3.7.2. Neraspoređena dobit

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

3.7.3. Gubitak

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

3.8. Klasa 4: Dugoročna rezervisanja i obaveze

3.8.1. Dugoročna rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili ugovorenu) koja je rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

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

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

3.8.2. Dugoročne obaveze

Dugoročne finansijske obaveze u suštini predstavljaju korišćenje pozajmljenih sredstava, te prilikom priznavanja tih obaveza, kamate i drugi troškovi predstavljaju trošak pozajmljivanja.

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kom su nastali.

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

Dugoročni ino krediti predstavljaju transakcije u stranoj valuti.

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

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

Obaveze po osnovu lizinga se svrstavaju u ostale dugoročne obaveze.

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

3.8.3. Kratkoročne finansijske obaveze

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

3.8.4. Obaveze iz poslovanja

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

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

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

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

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

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

3.8.5. Obaveze iz specifičnih poslova

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

3.8.6. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada obuhvataju obaveze za:

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

Naknade zarada su podeljene na :

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

U okviru ovih obaveza posebno se evidentiraju:

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

3.8.7. Druge obaveze

Druge obaveze obuhvataju obaveze:

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- ostale obaveze prema zaposlenim /službena putovanja, prevoza radnika, upotreba sopstvenog vozila, otpremnine, obaveze po socijalnim programima, jubilarne nagrade, solidarne pomoći i sl./
- obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora,
- obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (o delu, privremenim i povremenim poslovima i drugo)
- i ostale obaveze koje ne predstavljaju obaveze po javnim приходima 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 izmedju obaveze za PDV i prethodnog poreza po fakturama dobavljača i ista predstavlja obavezu društva za PDV, koja se u odredjenom roku na propisanim obrascima dostavlja nadležnoj poreskoj upravi i plaća na propisani uplatni račun.

3.8.9. Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine

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

3.8.10. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

- unapred obračunate troškove,
- obračunati prihodi budućeg perioda,
- razgraničeni zavisni troškovi nabavke,
- odoženi prihodi i primljene donacije,
- razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja,
- odložene poreske obaveze,
- ostala pasivna vremenska razgraničenja.

3.8.11. Odložene poreske obaveze

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

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

3.9. Klasa : 5 Rashodi

Rashodi se priznaju u poslovnim knjigama:

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

3.9.1. Poslovni rashodi

Nabavna vrednost prodane robe

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

U okviru grupe, sagledava se navedeni rashod po:

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

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.

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 Grupe.

Ovde se obuhvataju sledeći troškovi:

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

Indirektni poslovni rashodi

Indirektni poslovni rashodi obuhvataju rashode iz svih ostalih aktivnosti Grupe (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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

- troškovi osiguranja,
- troškovi advokatskih usluga,
- sudski troškovi,
- troškovi revizije,
- troškovi sajmova, 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 zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima, rashode kamata, negativne kursne razlike, efekte valutne klauzule i ostale finansijske rashode.

Rashodi kamate se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

3.9.3. Ostali rashodi

Ostali rashodi predstavljaju:

- gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme i bioloških sredstava,
- gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica,
- gubici od prodaje materijala,
- manjkovi,
- otpisi zaliha,
- direktan otpis potraživanja,
- obezvređenje imovine,
- i ostalo.

3.10. Klasa :6 Prihodi

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

3.10.1. Poslovni prihodi:

Poslovni prihodi obuhvataju:

- prihodi od prodaje robe,
- prihodi od prodaje proizvoda i usluga i to na domaćem i inostranom tržištu, preko različitih kanala distribucije: veleprodaja, maloprodaja, skladišta, diskonata i sl.
- prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.,
- drugi poslovni prihodi

Prihodi od prodaje robe

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

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

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.

3.10.2. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi se odnose na: finansijske prihode iz odnosa sa zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima, prihode od kamata, pozitivne kursne razlike i efekti valutne klauzule i ostale finansijske prihode.

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

3.10.3. Ostali prihodi

Ostale prihode čine:

- dobiti od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme i bioloških sredstava,
- dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu,
- dobiti od prodaje materijala,
- viškovi,
- naplaćena otpisana potraživanja,
- prihodi od smanjenja obaveza,
- prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja,
- prihodi od usklađivanja vrednosti imovine,
- i ostali prihodi.

3.11. Porez na dobit

Tekući porez

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

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

Odložen porez

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

3.12. Zarada po akciji

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

3.13. Događaji nakon datuma bilansiranja

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

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

3.14. Greške iz prethodnog perioda

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

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

3.15. Promene računovodstvenih politika

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

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

Promene računovodstvenih politika vrše se donošenjem odluke uprave.

3.16. Informacije po segmentima

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

4 Upravljanje finansijskim rizicima

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

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

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

4.1. Tržišni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 30. juna 2015. godine:

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	HRK	USD	Ostale valute	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.063.199	153.010	210.859	19.215	58.299	-	1.504.582
Potraživanja	1.398.354	461.908	390.246	141.393	93	-	2.391.994
Kratkoročni finansijski plasmani	2.692.426	3.016	43.669	5.769	-	-	2.744.880
Dugoročni finansijski plasmani	380.585	37.611	85.265	-	-	-	503.461
Ukupno	5.534.564	655.545	730.039	166.377	58.392	-	7.144.917
Kratkoročne finansijske obaveze	5.267	-	29.877	-	-	37	35.181
Obaveze iz poslovanja	726.789	75.601	421.655	3.346	10.352	-	1.237.743
Dugoročne obaveze	16.301.444	-	604.792	-	-	-	16.906.236
Ostale obaveze	73.496	388.873	232.549	4.227	-	-	699.145
Ukupno	17.106.996	464.474	1.288.873	7.573	10.352	37	18.878.305
Neto devizna pozicija	(11.572.432)	191.071	(558.834)	158.804	48.040	(37)	(11.733.388)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

U hiljadama RSD	EUR	MKD	BAM	HRK	USD	Ostale valute	Total
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	378.198	125.717	1.300	25.233	13.789	-	544.237
Potraživanja	1.539.753	399.643	294.391	130.482	-	-	2.364.269
Kratkoročni finansijski plasmani	2.747.986	17.773	57.593	4.848	-	-	2.828.200
Dugoročni finansijski plasmani	673.770	16.266	122.037	-	-	-	812.073
Ukupno	5.339.707	559.399	475.321	160.563	13.789	-	6.548.779
Kratkoročne finansijske obaveze	6.676.434	111.332	29.877	-	-	5.526	6.823.169
Obaveze iz poslovanja	856.242	126.775	447.251	3.133	10.175	-	1.443.576
Dugoročne obaveze	8.936.472	164.741	604.792	-	-	-	9.706.005
Ostale obaveze	11.569	418.880	110.706	3.301	-	-	544.456
Ukupno	16.480.717	821.728	1.192.626	6.434	10.175	5.526	18.517.206
Neto devizna pozicija	(11.141.010)	(262.329)	(717.305)	154.129	3.614	(5.526)	(11.968.427)

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	3.086.413	3.244.730
Finansijske obaveze	3.009.316	1.071.912
	<u>77.097</u>	<u>2.172.818</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.005.410	323.099
Finansijske obaveze	12.465.574	14.368.856
	<u>(11.460.164)</u>	<u>(14.045.757)</u>

S obzirom da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Grupu kamatnom riziku tokova gotovine. Obaveze po kreditima sa varijabilnom kamatnom stopom su vezane za Euribor.

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 30. juna 2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.066.197	-	-	-	2.066.197
Potraživanja	8.417.204	282.172	1.560	-	8.700.936
Kratkoročni finansijski plasmani	2.258.264	482.389	20.817	-	2.761.470
Dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	5.885	134.572	1.381.172	37.689	1.559.318
Ostala potraživanja i AVR	273.212	29.933	24.873	3.048	331.066
Ukupno	13.020.762	929.066	1.428.422	40.737	15.418.987
Kratkoročne finansijske obaveze	5.252	-	29.789	-	35.041
Obaveze iz poslovanja	4.013.811	127.734	130.522	-	4.272.067
Dugoročne obaveze	8.041	338.020	12.936.939	3.615.894	16.898.894
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	2.205.497	11.181	208.772	8.797	2.434.247
Ukupno	6.232.601	476.935	13.306.022	3.624.691	23.640.249
Ročna neusklađenost	6.788.161	452.131	(11.877.600)	(3.583.954)	(8.221.262)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, dan 31. decembar 2014. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	971.420	-	-	-	971.420
Potraživanja	8.660.970	381.501	1.567	-	9.044.038
Kratkoročni finansijski plasmani	601.245	2.291.440	29.282	-	2.921.967
Dugoročni finansijski plasmani	2.686	8.056	1.351.075	62.331	1.424.148
Ostala potraživanja	206.271	3.969	912	2.157	213.309
Ukupno	10.442.592	2.684.966	1.382.836	64.488	14.574.882
Kratkoročne finansijske obaveze	1.299.710	5.647.469	42.456	-	6.989.635
Obaveze iz poslovanja	4.670.961	362.159	38.317	-	5.071.437
Dugoročne obaveze	-	-	8.852.500	853.504	9.706.004
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.700.518	1.257	209.974	8.797	1.920.546
Ukupno	7.671.189	6.010.885	9.143.247	862.301	23.687.622
Ročna neusklađenost	2.771.403	(3.325.919)	(7.760.411)	(797.813)	(9.112.740)

4.3. Kreditni rizik

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

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, istima se prekida isporuka proizvoda.

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

4.3.1. Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Kupci u zemlji	6.782.637	7.219.255
Kupci u inostranstvu	2.451.417	2.465.642
Ispravka vrednosti	(1.411.428)	(1.427.976)
Ukupno	7.822.626	8.256.921

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 30.06.2015.</u>	<u>Ispravka vrednosti 30.06.2015.</u>	<u>Bruto 31.12.2014.</u>	<u>Ispravka vrednosti 31.12.2014.</u>
Nedospela potraživanja	4.877.951	-	5.488.800	36
Docnja od 0 do 30 dana	1.936.031	1.906	1.692.868	5.700
Docnja od 31 do 60 dana	376.511	277	620.247	805
Docnja od 61 do 90 dana	176.483	2.391	275.151	12.982
Docnja od 91 do 120 dana	415.564	17.304	236.918	69.351
Docnja od 121 do 360 dana	322.260	289.024	73.092	43.198
Docnja preko 360 dana	1.129.254	1.100.526	1.297.821	1.295.904
Ukupno	9.234.054	1.411.428	9.684.897	1.427.976

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Stanje 1. januara	1.427.976	1.337.229
Povećanja	2.764	162.066
Smanjenja	(13.458)	(71.319)
Smanjenje statusna promena MLSU	(5.854)	-
Stanje na dan	1.411.428	1.427.976

4.3.2. Potraživanja od proizvođača mleka

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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	Ispravka		Ispravka	
	Bruto	vrednosti	Bruto	vrednosti
	30.06.2015.	30.06.2015.	31.12.2014.	31.12.2014.
Potraživanja od proizvođača za:				
prodate junice	259.494	14.055	331.863	15.956
za date zajmove	453.923	190.617	568.938	191.679
za prodatu stočnu hranu	191.538	66.606	188.153	66.998
ostalo	151.973	71.397	238.637	70.863
Ukupno	1.056.928	342.675	1.327.591	345.496

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Koeficijent zaduženosti Grupe je dat u sledećoj tabeli:

	30.06.2015.	31.12.2014.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	16.933.935	16.695.640
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(2.181.840)	(931.120)
Neto dugovanje	14.752.095	15.764.520
Sopstveni kapital	17.021.315	16.235.113
Kapital – ukupno	31.773.410	31.999.633
Koeficijent zaduženosti	46%	49%

5 Prihodi od prodaje robe

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu	121.146	135.229
Prihod od prodaje robe na stranom tržištu	1.530.744	1.584.763
Prihod od prodaje robe povezanim licima na stranom tržištu	14	-
Ukupno	1.651.904	1.719.992

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

6 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	13.114.380	14.193.989
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na stranom tržištu	4.890.282	4.557.942
Prihod od prodaje proizvoda i usluga povezanim licima na dom.tržištu	-	447
Ukupno	18.004.662	18.752.378

7 Drugi poslovni prihodi

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Prihod od zakupa	264.772	233.492
Ostali prihodi	16.839	27.158
Ukupno	281.611	260.650

8 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi sirovog mleka	7.104.493	7.628.457
Troškovi ostalog osnovnog materijal (brašno, šećer, maslac...)	939.486	2.156.520
Troškovi ambalaze	2.099.098	1.461.656
Troskovi pomoćnog materijala	448.734	318.298
Troskovi rezervnih delova, alata i inventara	134.481	210.729
Troskovi ostalog materijala	181.432	85.130
Ukupno	10.907.724	11.860.790

9 Troškovi goriva i energije

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi vode i gasa	291.325	256.273
Troškovi goriva	315.224	265.213
Troškovi električne energije	185.040	284.839
Ukupno	791.589	806.325

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

10 Troškovi proizvodnih usluga

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	1.084.492	1.173.185
Troškovi reklame i sponzorstva	684.953	842.813
Troškovi magacinskih usluga	299.824	289.362
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	239.287	214.953
Troškovi zakupa	113.470	111.774
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	74.921	73.844
Troškovi na izradi učinaka	39.333	43.179
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tele. usluge)	24.274	33.556
Troškovi transporta materijala i ostali transportni troškovi	9.161	13.573
Ostali proizvodni troškovi	50.052	63.839
Ukupno	2.619.767	2.860.078

11 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	934.780	946.104
- nematerijalna ulaganja	35.902	35.789
Ukupno	970.682	981.893

12 Nematerijalni troškovi

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi konsultanatskih usluga	176.562	192.102
Troškovi angažovanja radne snage preko Adecca	98.482	55.855
Ostali nematerijalni troškovi	79.256	86.407
Troškovi higijenskog odražavanja i obezbeđenja	58.142	51.425
Troškovi poreza (porezi, naknade, carina, ...)	49.380	55.239
Ostali troškovi iz odnosa sa bankama	9.567	32.023
Troškovi premije osiguranja	33.749	33.800
Troškovi komunalnih usluga	21.905	25.222
Troškovi advokatskih usluga	35.219	24.982
Troškovi platnog prometa	14.608	16.074
Troškovi revizije i knjigovodstvenih i dr. agencijskih usluga	5.706	7.833
Troškovi drugih neproizvodnih usluga	6.310	22.611
Troškovi suda, veštačenja i prinudne naplate	5.430	7.267
Troškovi usluga omladinske zadruge	1.924	7.316
Ukupno	596.240	618.156

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

13 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	83.549	40.990
- prihodi od kamate	-	210
- pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	83.549	40.780
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	134.630	110.976
- prihodi od kamate	77.788	83.285
- pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	56.842	27.691
Ostali finansijski prihodi	3.063	4.828
Prihodi od kamate od trećih lica	74.150	73.096
Pozitivne kursne razlike i efekti val. klauzule prema trećim licima	490.573	100.435
Ukupno	785.965	330.325
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	(106.202)	(25.735)
- rashodi kamata	(14.272)	(48)
- negativne kursne razlike i efekti valutne klauzule	(91.930)	(25.687)
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	(61.164)	(5.191)
- rashodi kamata	(1.342)	(1.281)
- negativne kursne razlike i efekti valutne klauzule	(59.822)	(3.910)
Ostali finansijski rashodi	(21.456)	(6.315)
Rashodi kamata prema trećim licima	(423.232)	(488.956)
Negativne kursne razlike i efekti val. klauzule prema trećim licima	(454.298)	(238.856)
Ukupno	(1.066.352)	(765.053)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(280.387)	(434.728)

14 Prihodi i rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
Usklađivanje vrednosti potraživanja od kupaca	2.764	9.481
Usklađivanje vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	-	199
Ukupno	2.764	9.680
Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
Obezvredjenje potraživanja od kupaca	(13.459)	(44.222)
Obezvredjenje potraživanja od zavisnih i ostalih povezanih lica	(19.043)	(20.130)
Obezvredjenje potraživanja od proizvođača mleka	(16.383)	(14.308)
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana	(136)	(148)
Ukupno	(49.021)	(78.808)
Neto prihodi/rashodi	(46.257)	(69.128)

15 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	8.181	32.816
Prihodi /dobici od prodaje materijala	10.329	19.146
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	10.876	23.108
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	5.250	11.168
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	7.236	3.322
Prihodi od naplate štete od osiguranja	10.553	7.315
Ostali prihodi	25.053	16.220
Ukupno	77.478	113.095
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje osn. sredstava, troškovi rashoda i manjak osnovnih sredstava	(17.018)	(22.975)
Troškovi od prodaje materijala	(80.859)	(1.997)
Manjak materijala, gotovih proizvoda, robe	(18.995)	(8.549)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(122.628)	(55.947)
Otpis potraživanja	(1.146)	(22.408)
Obezvređenje osnovnih sredstava	(317)	(950)
Obezvređenje avansa	-	(17.272)
Obezvređenje zaliha	(2.784)	(3.554)
Ostali rashodi	(30.973)	(29.142)
Ukupno	(274.720)	(162.794)
Neto ostali prihodi/rashodi	(197.242)	(49.699)

16 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Poreski rashod perioda	(349.696)	(328.800)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	-	11.499
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(349.696)	(317.301)

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit, gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Grupa nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

b) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 27.530 hiljada i obaveze u iznosu od RSD 155.657 hiljada nastali su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih sredstava/obaveza je prikazan u sledećim tabelama:

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

17 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Neto dobitak	1.612.629	1.606.262
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	7.523.624	7.535.629
Zarada po akciji (dinara)	214	213

18 Goodwill

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Koncern Bambi ad, Požarevac	2.338.365	2.338.365
Mlekara a.d., Subotica	-	584.016
Natura Milk, BIH	113.365	113.365
IMB Mlekara AD, Bitola, Makedonija	34.680	34.680
Mlijekoprodukt d.o.o., Kozarska Dubica, BIH	3.656	3.656
Ukupno	2.490.066	3.074.082

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

Goodwill u iznosu od RSD 584.016 hiljada je nastao kupovinom akcija Mlekare a.d., Subotica od strane AD Imleka i predstavlja razliku između troškova sticanja i fer vrednosti na dan 15.10.2013. godine. Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 9882/2015 od 11.02.2015.god. upisana je statusna promena – spajanje uz pripajanje AD „Imlek“ kao društva sticaoca i AD „Mlekare“ kao društvo koje usled statusne promene prestaje da postoji kao i povećanje kapitala AD „Imlek“ usled pripajanja. Navedenom statusnom promenom ukinut je goodwill.

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

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

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

19 Nematerijalna ulaganja

U milijadama RSD	Licence, softver, robne marke	Pravo na otkup mleka	Ostala nematerijalna sredstva	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januar 2015.	1.579.329	452.175	584	28.801	2.060.889
Nabavke	1.595	-	-	36.687	38.282
Ostalo (manjak, rashod...)	-	-	-	-	-
Prenos sa /na	388	-	-	(388)	-
Kursne razlike	(5.657)	(32)	-2	-	(5.691)
Stanje na dan 30. juna 2015.	1.575.655	452.143	582	65.100	2.093.480
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 1. januar 2015.	419.906	445.441	466	-	865.813
Tekuća amortizacija	35.887	-	15	-	35.902
Otplata u mleku	-	2.583	-	-	2.583
Ostalo (manjak, rashod...)	24	1	-	-	25
Kursne razlike	(573)	(19)	-	-	(592)
Stanje na dan 30. juna 2015.	455.244	448.006	481	0	903.731
Sadašnja vrednost na dan 30. juna 2015.	1.120.411	4.137	101	65.100	1.189.749
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2015.	1.159.423	6.734	118	28.801	1.195.076

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

20 Nekretnine, postrojenja i oprema

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investic. nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim osn.sred.	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januar 2015.	503.940	8.962.002	19.708.600	680	1.691.620	413.832	5.074	31.285.748
Nabavka	-	25.778	82.568	-	810.779	(209.303)	-	709.822
Prenos sa/na	-	378.241	1.183.790	-	(1.557.637)	(4.394)	-	-
Ostalo (manjak, rashod)	-	(842)	(68.613)	-	(4)	-	-	(69.459)
Prodaja	-	-	(126.023)	-	-	-	-	(126.023)
Prenos na os namenjan prodaji	-	-	(65.636)	-	-	-	-	(65.636)
Kursne razlike	(1.297)	(13.109)	(23.720)	-	(2.161)	(59)	-	(40.346)
Stanje na dan 30. juna 2015.	502.643	9.352.070	20.690.966	680	942.597	200.076	5.074	31.694.106
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2015.	-	3.467.686	10.717.513	680	-	18.967	1.268	14.206.114
Tekuća amortizacija	-	127.898	806.679	-	-	-	196	934.773
Ostalo (manjak, rashod)	-	1.800	(39.609)	-	-	(25)	-	(37.834)
Prodaja	-	-	(108.722)	-	-	-	-	(108.722)
Prenos na os namenjan prodaji	-	-	(42.126)	-	-	-	-	(42.126)
Kursne razlike	-	(3.181)	(11.735)	-	-	-	-	(14.916)
Stanje na dan 30. juna 2015.	-	3.594.203	11.322.000	680	-	18.942	1.464	14.937.289

Sadašnja vrednost na dan 30. juna 2015. 502.643 5.757.867 9.368.966 - 942.597 181.134 3.610 16.756.817

Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2015. 503.940 5.494.316 8.991.087 - 1.691.620 394.865 3.806 17.079.634

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 30. juna 2015. godine iznosi RSD 0 hiljada (2014:RSD 1.669.110 hiljada). Na dan 30. juna 2015. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Grupe nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane banke iznosi RSD 0 hiljada (2014: RSD 2.752.684 hiljada).

Društvo je otplatilo sve obaveze po osnovu kredita lizinga u 2015. godini (Napomena 32).

21 Biološka sredstva (stočni fond)

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Stanje na dan 1. januar	7.633	37.575
Povećanje	74.221	-
Prenos na dugoročne finansijske plasmane	-	(29.090)
Obezbvredjenje junica	-	(852)
Stanje na dan	81.854	7.633

22 Dugoročni finansijski plasmani - učešće u kapitalu

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Učešće u kapitalu banaka	41.258	52.001
Učešće u kapitalu privrednih društva		
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Bambi park u likvidaciji	6.394	6.530
Ulaganje u ostala pravna lica	35.517	34.129
Ispravka vrednosti ulaganja u CEE Investment	(158.840)	(158.840)
Stanje na dan	83.169	92.660

23 Dugoročni finansijski plasmani - ostalo

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Dugoročni plasmani u zemlji		
Dugoročni plasmani dati proizvođačima mleka	137.183	103.968
Ispravka vrednosti dug.plasmana datih proizvođačima mleka	(5.883)	(6.431)
Ukupno	131.300	97.537
Dugoročni plasmani u inostranstvu		
Dugoročni plasmani dati proizvođačima mleka	56.534	67.996
Ukupno	56.534	67.996
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
Dugoročni plasmani dati zaposlenima	74.177	83.075
Dugoročni depoziti	16.284	42.270
Ostalo	2.960	2.969
Ukupno	93.421	128.314
Stanje na dan	281.255	293.847

Dugoročni plasmani dati proizvođačima mleka se odnose na zajmove date proizvođačima mleka za kupovinu junica, ulaganje u opremu, objekte, mehanizaciju, nabavku priplodnog materijala i sl.

Dugoročna plasmani dati zaposlenima se odnose na date zajmove zaposlenima u iznosu RSD 74.177 hiljada:

- Zaposlenima u AD Imleku za stambene potrebe u iznosu RSD 53.465 hiljada. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama i administrativnim zabranama na zarade zaposlenih. Zajmovi

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

su odobreni po kamatnim stopama između 1% i 3% godišnje. Izvršeno je dugoročno rezervisanje za potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti ovih potraživanja, na dan 30.06.2015. godine rezervisanje iznosi RSD 33.399 hiljada, što je prikazano na poziciji Dugoročna rezervisanja (Napomena 31).

- Zaposlenima u Koncernu Bambi ad za stambene potrebe u iznosu RSD 20.712 hiljada, sa rokovima otplate do 40 godina, uz nominalnu kamatnu stopu koja se određuje na osnovu zvanične stope inflacije u Srbiji.

Dugoročni depoziti se odnose na:

- Dugoročni depozit AD Imleka kod Raiffeisenbank, Beograd u iznosu od RSD 16.284 hiljada, koji predstavlja gotovinski depozit dat kao obezbeđenje u visini 75% kredita koje je banka obezbedila radnicima Imleka 2005. godine i početkom 2006. godine. Ovaj depozit je položen po 1M EURIBOR + 0,2% godišnje kamatnoj stopi i dospeće je povezano sa dospećem kredita obezbeđenih radnicima.

24 Dugoročna potraživanja

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Potraživanja od ostalih povezanih lica	151.027	146.630
Ostala dugoročna potraživanja		
Dugoročna potraživanja po osnovu datih avansa	863.153	651.959
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	239.088	305.332
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	25.254	26.839
Ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja od proizvođača mleka	(458)	(459)
Ukupno	1.127.037	983.671
Stanje na dan	1.278.064	1.130.301

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

Knjaz Miloš ad se obavezuje da iznos od EUR 2.467.080 plati AD Imleku u 36 mesečnih rata izdavanjem i predajom 36 blanko menica kao sredstvo plaćanja, počev od maja 2011. godine. Izdate menice dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 68.530, s tim da je rok dospeća poslednje rate u aprilu 2014. godine.

U 2012. godini zaključen je novi ugovor o preuzimanju ispunjenja između AD Imleka i Knjaz Miloša kojim AD Imlek preuzima obavezu Knjaz Miloša ad prema Pinku u iznosu EUR 981.090. Po tom ugovoru Knjaz Miloš se obavezuje da iznos plati u 18 mesečnih rata izdavanjem i predajom 18 blanko menica koje dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 54.505 počev od avgusta 2015. godine.

U 2012. godini zaključen je ugovor o preuzimanju ispunjenja između Koncern Bambi ad i Knjaz Miloša kojim Koncern Bambi preuzima obavezu Knjaz Miloša prema Pinku u iznosu EUR 871.326. Po tom ugovoru Knjaz Miloš se obavezuje da iznos plati u 18 mesečnih rata izdavanjem i predajom 18 blanko menica koje dospevaju na naplatu svakog meseca u iznosu od EUR 48.407 počev od avgusta 2015. godine.

Dugoročni potraživanja po osnovu datih avansa se odnose na:

- deo avansa koji su AD Imlek i Koncern Bambi ad dali Pinku za zakup medijskog prostora do 2018. godine. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama.

- avans koji je Koncern Bambi ad dao United Food doo za kupovinu linije za proizvodnju žvaka. Celokupna vrednost ugovora EUR 1.600.000 unapred je isplaćena valutiranim menicama koje na naplatu dospevaju svakog meseca, počev od 15.03.2015. pa narednih 72 meseca. Vrednost menice je EUR 22.222,22 u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan dospeća.

Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka se odnose na potraživanja po osnovu prodatih junica proizvođačima mleka i potraživanja po osnovu prenosa prava svojine na grlima koja su data proizvođaču AD Budućnost na korišćenje i ekspanziju od 2011. godine.

Dugoročna potraživanja od zaposlenih se odnose na potraživanja za prodane stanove.

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

25 Zalihe

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	1.346.415	1.416.684
- Materijal	1.082.963	1.094.113
- Rezervni delovi	408.844	417.693
- Alat i inventar	43.602	44.191
- Ispravka vrednosti	(188.994)	(139.313)
Nedovršena proizvodnja	285.690	136.962
Gotovi proizvodi	2.610.101	1.985.457
- Gotovi proizvodi	2.651.338	1.991.839
- Ispravka vrednosti	(41.237)	(6.382)
Roba	118.755	123.622
Plaćeni avansi	582.138	560.561
- Plaćeni avans Pink-u	226.808	265.426
- Plaćeni avansi za zalihe	234.539	336.136
- Plaćeni avansi za usluge	143.607	-
- Ispravka vrednosti plaćenih avansa	(22.816)	(41.001)
Stalna sredstva namenjena prodaji	44.574	33.660
Nematerijalna ulaganja	265	266
Zemljište	5.305	5.321
Građevinski objekti	5.530	5.546
Oprema	33.474	22.527
Stanje na dan	4.987.673	4.256.946

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

26 Potraživanja po osnovu prodaje

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Kupci u zemlji	6.543.096	6.914.771
Kupci u zemlji ostala povezana lica	15.280	16.415
Ispravka vrednosti	(1.002.231)	(1.017.742)
Neto kupci u zemlji	5.556.145	5.913.444
Kupci u inostranstvu	2.389.382	2.374.053
Kupci u inostranstvu ostala povezana lica	9.361	26.864
Ispravka vrednosti	(335.504)	(338.101)
Neto kupci u inostranstvu	2.063.239	2.062.816
Potraživanja po osnovu prodaje osnovnih sredstva	3.853	9.257
Potraživanja od proizvođača mleka	191.538	199.654
Ostala potraživanja	81.543	143.883
Ispravka vrednosti	(73.692)	(72.133)
Ostala potraživanja po osnovu prodaje	203.242	280.661
Stanje na dan	7.822.626	8.256.921

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

27 Druga potraživanja

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Potraživanja za premije	446.983	400.005
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	433.069	366.744
Kratkoročna potraživanja od proizvođača mleka	82.964	83.393
Potraživanje za više plaćen porez na dobit	28.244	29.492
Kratkoročna potraživanja od zaposlenih	30.352	25.946
Potraživanje za kamatu	3.775	7.528
Ostala kratkoročna potraživanja	120.207	115.074
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(150.839)	(136.365)
Ispravka vrednosti potraživanja od proizvođača mleka	(71.397)	(70.863)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(45.781)	(33.837)
Stanje na dan	877.577	787.117

28 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Kratkoročni zajmovi dati ostalim povezanim licima	2.181.577	2.162.581
Kratkoročni zajmovi dati pravnim licima	724.608	727.250
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	204.531	314.821
Ispravka vrednosti kratkoročnih zajmova dati ostalim povezanim licima	(411.260)	(412.468)
Ispravka vrednosti kratkoročnih zajmova dati proizvođačima mleka	(171.343)	(172.579)
Kratkoročni zajmovi	2.528.112	2.619.605
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	145.078	252.429
Depozit u bankama	115.852	62.113
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	7.456	15.986
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	(26.649)	(28.166)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	241.737	302.362
Stanje na dan	2.769.849	2.921.967

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

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.

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 2014. godini.

Depozit u bankama se odnosi na oročeni depozit Koncerna Bambi ad u iznosu od RSD 115.644 hiljade i depozit Mlekare Bitola kod Stopanske banke, kao obezbeđenje za date garancije, u iznosu RSD 208 hiljade.

Zbog kašnjenja u otplati zajma i neizvesnosti naplate potraživanja od BD AGRO AD Dobanovci, izvršena je na dan 31.12.2013. 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

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

26.154 hiljada (Napomena 28) i avans u iznosu od RSD 15.000 hiljada (Napomena 25). Na dan 31.12.2014. godine ukupna ispravka vrednosti potraživanja od BD AGRO AD Dobanovci iznosi RSD 223.846 hiljada, od toga na kratkoročni zajam se odnosi RSD 171.342 hiljade, na kamatu po istom osnovu RSD 37.504 hiljade (Napomena 28) i avans RSD 15.000 hiljada (Napomena 25).

29 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Tekući račun u dinarima	563.463	326.544
Devizni račun	1.502.000	540.753
Izdvojena novčana sredstva		103.270
Blagajna	733	853
Stanje na dan	2.066.196	971.420

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

30 Kapital

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Akcijski kapital	5.013.042	5.137.384
Emisiona premija	2.697	12.788
Otkupljene sopstvene akcije	(391.882)	(359.420)
Rezerve	2.193.470	2.206.831
Revalorizacione rezerve	363.986	366.836
Nerealizovani dobiti	84.849	167.038
Nerealizovani gubici	(1.903)	(4.713)
Neraspoređena dobit	9.757.056	8.708.369
Stanje na dan	17.021.315	16.235.113

Promene na pozicijama kapitala su objasnjene kroz Izveštaj o promenama na kapitalu (strana 6). Otkupljene sopstvene akcije se odnose na akcije AD Imleka, Koncerna Bambi ad, Požarevac. U 2015. godini AD Imlek je otkupio 60.705 akcija.

U ukupnom kapitalu AD Imleku pripada:

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Akcijski kapital	4.423.635	4.346.939
Otkupljene sopstvene akcije	(354.718)	(321.937)
Rezerve	1.859.027	1.718.364
Nerealizovani dobiti	85.637	165.699
Nerealizovani gubici	(1.903)	(4.369)
Neraspoređena dobit	7.742.904	6.793.747
Stanje na dan	13.754.582	12.698.443

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Razlika u iznosu od RSD 3.266.734 hiljada do ukupne vrednosti kapitala pripada manjinskim vlasnicima Mlekare Bitola koji učestvuju sa 25,4 % u iznosu od RSD 961.749 hiljada, Mlekare ad Banja Luka koji učestvuju sa 12,70 % u iznosu od RSD -91.508 hiljada, Koncerna Bambi ad koji učestvuju sa 34,04% u iznosu od RSD 2.396.493.

31 Dugoročna rezervisanja

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima	33.399	33.399
Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad	125.569	125.569
Dugoročna rezervisanja za sudske sporove	48.909	49.145
Ostalo	13.832	19.574
Stanje na dan	221.709	227.687

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 23 Dugoročni finansijski plasmani - ostalo).

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

32 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Dugoročni krediti od banaka	13.025.254	11.199.126
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	1.307.700
Dugoročni zajmovi od matičnih i zavisnih lica	2.427.139	-
Druge dugoročne obaveze	1.446.502	1.242.292
Ukupno	16.898.895	13.749.118
Tekuće dospeće		
- dugoročni krediti od banaka		(3.615.690)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga		(427.424)
Ukupno		(4.043.114)
Stanje na dan	16.898.895	9.706.004

Dugoročni kredit od banka je ugovoren kod:

- Ad Imlek je zaključio ugovor o pristupanju duga pri čemu postaje dužnik i jemac nadređenog ugovora u kome su strane: 1) Adriatic Midco B.V. kao originalnog jemca 2) Adriatic Bidco B.V. kao originalnog zajmoprimca i originalnog jemca 3) BNP Paribas Fortis SA/NV, Citibank, N.A., londonski ogranak, ING Bank N.V., Raiffeisen Banka a.d. Beograd, Raiffeisen Bank International AG, UniCredit Bank Austrija AG, UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd kao originalni zajmodavac 4) UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd kao agenta plaćanja. Kredit se odobrava u iznosu približno EUR 105.300.000., otplata je definisana u šestomesečnim ratama sa krajnjim rokom dospeća april 2020 godine i sa grejs

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

periodom od 1 godine. Namena kredita je refinansiranje postojeće zaduženosti i za obrtni kapital. Kredit je do 30.06.2015. povučen u iznosu od EUR 103.359.373 (RSD 12.465.575 hiljada). Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 224.368 komada akcija i emitenta Koncern Bambi ad u korist UniCredit bank Srbija AD Beograd.

- Koncern Bambi a.d, Požarevac je zaključio ugovor o pristupanju duga pri čemu postaje dužnik i jemac nadređenog ugovora u kome su strane: 1) Adriatic Midco B.V. kao originalnog jemca 2) Adriatic Bidco B.V. kao originalnog zajmoprimca i originalnog jemca 3) BNP Paribas Fortis SA/NV, Citibank, N.A., londonski ogranak, ING Bank N.V., Raiffeisen Banka a.d. Beograd, Raiffeisen Bank International AG, UniCredit Bank Austrija AG, UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd kao originalni zajmodavac 4) UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd kao agenta plaćanja. Kredit se odobrava u iznosu približno EUR 105.300.000., otplata je definisana u šestomesečnim ratama sa krajnjim rokom dospeća april 2020 godine i sa grejs periodom od 1 godine. Namena kredita je refinansiranje postojeće zaduženosti i za obrtni kapital. Kredit je povučen u iznosu od EUR 4.640.627 (RSD 559.679 hiljada).

Dugoročni zajmovi od matičnih i zavisnih lica su ugovoreni sa Adriatic BidCo B.V. u aprilu 2015. godine, otplata je definisana u celosti sa krajnjim rokom dospeća mart 2025 godine. Namena kredita je refinansiranje postojeće zaduženosti i za obrtni kapital:

- AD Imlek na iznos od EUR 60.000.000. Kredit je do 30.06.2015. povučen u iznosu od EUR 4.392.682.
- Mlijekoprodukt doo na iznos od EUR 16.000.000. Kredit je do 30.06.2015. povučen u iznosu od EUR 12.902.665.
- IMB Mlekara ad Bitola na iznos od EUR 4.000.000. Kredit je do 30.06.2015. povučen u iznosu od EUR 2.472.724.
- Imlek Boki doo na iznos od EUR 1.000.000. Kredit je do 30.06.2015. povučen u iznosu od EUR 212.850.
- Mljekara Sinj doo na iznos od EUR 500.000. Kredit je do 30.06.2015. povučen u iznosu od EUR 42.910.
- BDP u iznosu od EUR 101.000.

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 843.481 hiljada se odnose na obaveze AD Imleka i Koncerna Bambi ad za izdate menice Pinku i Koncerna Bambi ad za izdate menice United Food doo (Napomena 24).

Druge dugoročne obaveze u iznosu od RSD 603.021 hiljada su obaveze koje se mogu konvertovati u kapital Mljekare ad Banja Luka po osnovu ulaganja Danube Foods d.o.o. Banja Luka.

33 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	-	59.277
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	4.890	368.147
Obaveze po osnovu lizinga dospeće do 1 godine	4.890	427.424
Kratkoročni kredit od povezanih lica	30.151	42.456
Kratkoročni kredit od banaka	-	2.904.065
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (Napomena 32)	-	3.615.690
Kratkoročni krediti	30.151	6.562.211
Stanje na dan	35.041	6.989.635

34 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Dobavljači u zemlji	2.569.323	3.283.215
Dobavljači - povezana lica u zemlji	29.659	35.150
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	2.598.982	3.318.365
Dobavljači u inostranstvu	894.609	1.021.564
Dobavljači - povezana lica u inostranstvu	4.824	4.838
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	899.433	1.026.402

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Obaveze za izdate menice Pink-u	265.236	257.273
Obaveze za premiju i ostale obaveze	460.882	414.471
Ostale obaveze iz poslovanja	726.118	671.744
Stanje na dan	4.224.533	5.016.511

35 Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Grupa obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2015. i 2014. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu</i>		
CEE Investment	158.840	158.840
Bambi park u likvidaciji	6.394	6.530
Ispravka vrednosti (CEE Investment)	(158.840)	(158.840)
	6.394	6.530
<i>Dugoročna potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	151.027	146.630
	151.027	146.630
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Danube Foods d.o.o., Banja Luka	4.153	4.165
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	20	938
Knjaz Miloš Montenegro doo, Kotor	5.107	22.597
Knjaz Miloš doo, Banja Luka	101	102
Bambi Success	15.260	15.477
Ispravka vrednosti Danube Foods d.o.o., Banja Luka	(4.153)	(4.165)
Ispravka vrednosti Knjaz Miloš doo, Banja Luka	(101)	(102)
Ispravka vrednosti Bambi Success	(15.008)	(15.083)
	5.379	24.208
<i>Druga potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	432.623	366.311
Knjaz Miloš Montenegro doo, Kotor	131	433
Moji brendovi d.o.o., Beograd	315	-
Ispravka vrednosti Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	(150.839)	(136.365)
	282.230	230.379
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	2.107.154	2.113.341
Moji brendovi d.o.o., Beograd	25.327	-
Danube Foods d.o.o. Banja Luka	49.096	49.240
Ispravka vrednosti Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	(411.260)	(412.468)
	1.770.317	1.750.113
Obaveze		
<i>Ostale dugoročne obaveze</i>		
Danube Foods d.o.o, Banja Luka	-	604.792
	-	604.792
<i>Dobavljači</i>		
DFG Management BVl	4.824	4.838
Moji brendovi d.o.o., Beograd	25.918	31.735
Knjaz Miloš ad, Arandjelovac	2.729	2.524

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Knjaz Miloš Natura doo, Beograd	1.012	891
Kratkoročne finansijske obaveze	34.483	39.988
Danube Foods Group BV, Holandija	29.789	29.877
DFG Management BVI	362	363
Diandra Corp NV, Holandija	-	12.216
Ostale kratkoročne obaveze	30.151	42.456
Danube Foods Group BV, Holandija	-	40.441
Poslovni prihod	-	40.441
Prodaja proizvoda povezanim licima	-	447
Knjaz Miloš a.d., Aranđelovac	-	-
Knjaz Miloš Montenegro d.o.o., Kotor	14	-
	14	447

36 Potencijalne obaveze

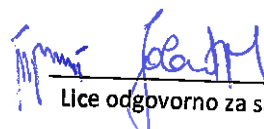
U svom redovnom poslovanju, Grupa je uključena u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Grupa očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava 31. decembar 2014. godine.

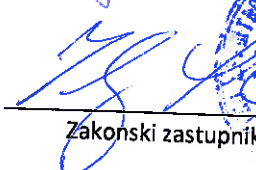
AD Imlek je zaključilo Ugovor o jemstvu između NIS AD Novi Sad (poverilac), Nacionalne Logistike doo Beograd (dužnik) i AD Imlek Padinska Skela (jemac). Ovim ugovorom AD Imlek garantuje za plaćanje svih zajamčenih obaveza dužnika po osnovu Ugovora o prodaji naftnih derivata, a do iznosa od RSD 100.000 hiljada. AD Imlek je zaključilo i ugovor sa Nacionalnom Logistikom doo Beograd, kojim se definiše pravo AD Imleka 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.


37 Događaji nakon datuma bilansiranja

Grupa nije imala značajnih događaja nakon datuma bilansiranja.

Beograd, 25.08.2015.


 Lice odgovorno za sastavljanje


 Zakonski zastupnik



Na osnovu člana 50 stav 3 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 31/2011) i člana 4 I 7 Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS", 14/2012 i 5/2015), privredno društvo:

AD INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA IMLEK,

Objavljuje

KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA 2015. GODINU

I. OPŠTI PODACI		
1. Poslovno ime	Akcionarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek	
Sedište i adresa	Industrijsko naselje b.b., Padinska Skela, Beograd	
Matični broj	07042701	
PIB	100001636	
2. Web site i e-mail adresa	www.imlek.rs ; imlek@imlek.rs	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 8202/2005 od 04.04.2005 (Rešenje o prevodjenju)	
4. Delatnost (šifra i opis)	1051, Prerada mleka i proizvodnja sireva	
5. Broj zaposlenih na dan 30.06.2015. za sva preduzeća u konsolidaciji	2.372	
6. Deset najvećih akcionara matičnog preduzeća:		
Poslovno ime/prezime i ime	Broj akcija na dan 30.06.2015.	Učešće u osnovnom kapitalu u % na dan 30.06.2015.
DANUBE FOODS GROUP B.V.	6.465.345	78,92
ADRIATIC MINORITYCO 001 D.O.O.	734.889	8,97
IMLEK - AD	656.884	8,02
VUČIČEVIĆ ZORAN	16.545	0,20
TOMIĆ RADOSLAV	4.066	0,05
THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	3.942	0,05
UNICREDIT BANK SRBIJA AD - KASTODI RN - KS	2.708	0,03
KRUNA KOMERC D.O.O.	2.371	0,03
AČIMOVIĆ GOJKO	1.791	0,02
RAIFFEISENBANK AD BEOGRAD-KASTODI RN-KS	1.779	0,02
7. Vrednost osnovnog kapitala u hiljadama din na 30.06.2015.	5.013.042	
8. Podaci o zavisnim društvima	1. Imlek Boka doo, Kotor, Republika Crna Gora 2. AD IMB Mlekara Bitola, Dolnoorizarski pat, Bitola, Makedonija; 3. East Milk doo, Rakovička cesta 78, Sarajevo, BIH; 4. Mljekara ad, Lijevočanski put bb, Laktaši, BIH; 5. Mlijekoprodukt doo, Vrioci bb, Kozarska Dubica, BIH 6. Koncern Bambi ad, Đure Đakovića bb, Požarevac, Srbija; 7. Balkan Dairy Products B.V., Amsterdam, Holandija; 8. Mljekara Sinj doo, Avenija Dubrovnik 10, Zagreb, Hrvatska	

9. Naziv, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji konsolidovani finansijski izveštaj	Baker Tilly WB revizija d.o.o. Bulevar despota Stefana 12, Beograd		
10. Organizovano tržište na kojem se trguje akcijama društva	Beogradska berza AD Beograd Novi Beograd, Omladinskih brigada 1		
II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA			
1. Nadzorni odbor na dan 30.06.2015.			
Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
Andrej Jovanović - predsednik Beograd	Srednja škola	Direktor Moji brendovi doo	Ne poseduje akcije AD Imlek
Dragan Đuričin - član Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Profesor Ekonomskog Fakulteta Beograd	Ne poseduje akcije AD Imlek
Milan Kovačević - član Beograd	Doktor ekonomskih nauka	Preduzetnik	Ne poseduje akcije AD Imlek
Rastko Petakovic - član Beograd	Diplomirani pravnik	Advokat	Ne poseduje akcije AD Imlek
Miloš Jakovljević - član Beograd	Diplomirani pravnik	Advokat	Ne poseduje akcije AD Imlek
2. Izvršni odbor na dan 30.06.2015.			
Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
Ilija Šetka - predsednik Beograd	Diplomirani ekonomista	Generalni direktor AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek
Milanka Mladenović - član Beograd	Diplomirani ekonomista	Izvršni direktor Sektora finansija AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek
Milan Šarčević - član Beograd	Diplomirani ekonomista	Izvršni direktor Sektora prodaje AD Imlek	Ne poseduje akcije AD Imlek
3. Pisani kodesks ponašanja Uprave			
Uprava primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije.			
III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA			
1. Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike			
Uprava Društva je podnela Konsolidovani polugodišnji izveštaj o realizaciji poslovne politike za 2015. godinu. U navedenom izveštaju sadržani su svi relevantni faktori od uticaja na poslovanje Društva i iskazan finansijski rezultat u prvoj polovini 2015. godine. Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.			
2. Analiza prihoda, rashoda i drugih pokazatelja uspešnosti			
Za period od 01.01. do 30.06.	2015	2014	
Ukupni prihod (000 din)	20.805.680	21.186.980	
Ukupni rashod (000 din.)	18.622.181	19.017.527	

Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	2.183.498	2.169.454
Neto dobitak (000 din.)	1.831.956	1.852.152
Prinos na ukupni kapital ROE (%)	12,82	14,19
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	5,32	5,53
Stepen zaduženosti (%)	58,15	61,02
Likvidnost I stepena (%)	30,63	6,41
Likvidnost II stepena (%)	205,57	72,42
Ekonomičnost (%)	116	115
Rentabilnost (%)	8,81	8,74
Neto obrtni kapital (000 din.)	12.109.074	12.797
Dobit po akciji (din.)	243	213
3. Promene bilansnih pozicija (za više od 10% u odnosu na prethodnu godinu)		
Povećanje pozicije Zalihe se odnosi na povećanje zaliha sterilizovanog mleka, sira i mleka u prahu. Povećanje pozicije Dugoročne obaveze se odnosi na nove dugoročne kredite banaka za refinansiranje kratkoročnih kredita.		
4. Sopstvene akcije		
Sopstvene akcije stečene su otkupom i odnose se na akcije AD Imleka i Koncerna Bambi ad, Požarevac. Ukupan broj otkupljenih akcija na dan 30.06.2015. godini AD Imleka iznosi 656.884 komada, a Koncern Bambi ad 26.629 komada.		
IV. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNI RIZIK I PRETNJE		
1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu		
Planovi poslovanja za 2015. godinu predviđaju veću prodaju u odnosu na 2014. godinu. Na planu investicija najvažniji projekti su unapredjenje opreme za proizvodnju i pakovanje, procesne opreme i proizvodne infrastrukture.		
2. Promena u poslovnim politikama društva		
Nije bilo promena u poslovnim politikama Društva.		
3. Glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo		
Prema procenama Uprave ne postoje takvi rizici.		
V. OPIS SVIH VAŽNIJIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA		
1. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja		
Nije bilo bitnih događaja nakon bilansiranja.		
2. Slučajevi u kojima postoji neizvesnost naplate potraživanja iskazanih kao naplativa ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva		
Prema mišljenju rukovodstva Društva nema takvih slučajeva.		
3. Naplaćena otpisana ili ispravljena potraživanja		
Na dan 30.06.2015. godine obezvređena su ukupna potraživanja od kupaca, proizvođača mleka i ostala potraživanja koji imaju dug preko 90 dana i potraživanja sa kraćim rokom dospeća koja su prema proceni Uprave sporna i nenaplativa.		
4. Sudski sporovi izgubljeni nakon isteka poslovne godine		
Nakon isteka poslovne godine Društvo nije imalo izgubljene sudske sporove koji su materijalno značajni.		
5. Ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji nisu napred navedeni		
Nije bilo drugih bitnih promena podataka iz Prospekta-Informatora.		
VI. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA		

1. Kupovina/prodaja proizvoda / usluga od povezanih lica

U 2015. godine preduzeća su obavljala međusobni promet proizvoda iz svojih asortimana. Preduzeća su ujedno obavljala usluge prerade proizvoda jedni za druge.

VII. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**1. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse**

U 2015. godine Društvo nije izvršilo značajna ulaganja u oblasti istraživanja i razvoja.

Beograd, 24.08.2015.



Ilija Šetka
Generalni direktor





Privoda na dohvaj ruke

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

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

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. "ИМЛЕК"
Бр. 3271
28.08. 2015 год.
БЕОГРАД - ПАДИНСКА СКЕЛА

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA

(čl.52 stav 3 tačka 7 i stav 7, Zakona o tržištu kapitala)

U vezi sa Konsolidovanim polugodišnjim finansijskim izveštajem za 2015. godinu, izjavljujemo sledeće:

- 1) da su konsolidovani finansijski izveštaji za 2015. godinu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim u Republici Srbiji,
- 2) da prema našem najboljem saznanju, konsolidovani finansijski izveštaji za 2015. godinu daju istinite i objektivne podatke o imovini i obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, o dobitcima/gubicima, o tokovima gotovine i promenama na kapitalu.
- 3) Nadzorni odbor AD Imlek je odobrio konsolidovani finansijski izveštaj 27.08.2015. godine;
- 4) Konsolidovani finansijski izveštaj za 30.06.2015. godinu nije revidiran niti će biti predmet usvajanja na Skupštini AD Imlek.

Beograd, 25.08.2015.

Lice odgovorno za sastavljanje


Marija Jović
(Menadžer finansijske operative)

Zakonski zastupnik


Ilija Šetka
(Generalni Direktor)

