

Polugodišnji izveštaj za 2015. godinu

AD Imlek

SADRŽAJ

1. POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Izveštaj o ostalom rezultatu

Napomene uz finansijske izveštaje

2. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE 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

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		17.861.224	18.300.436	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	18	40.000	45.457	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		10.491	14.608	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		707	2.047	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		28.802	28.802	
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	19	8.243.998	6.117.319	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		124.800	121.927	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		2.417.938	1.500.886	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		5.014.139	3.817.616	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		529.075	370.111	
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		154.436	302.973	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2019	Почетно стање 01.01.2019
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019	20	81.854	7.633	
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		81.854	7.633	
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		8.410.318	11.200.926	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025	21	8.203.119	11.036.339	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	21	6.150	6.410	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	22	131.300	84.324	
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	22	69.749	73.853	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	23	1.085.054	929.101	
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		450.219	309.553	
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		79.988	77.659	
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		554.847	541.889	
288	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		27.530	33.662	

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		11.445.463	9.113.209	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	24	2.988.131	1.761.462	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		711.426	526.472	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		14.206		
12	3. Готови производи	0047		1.899.882	936.042	
13	4. Роба	0048		2.592	57.145	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		360.025	241.803	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	25	5.166.083	4.873.899	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		127.635	329.582	
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		1.321.713	1.237.397	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		20	21	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		3.498.645	3.058.758	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		27.710		
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		190.360	248.141	
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	26	659.859	486.506	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	27	1.478.545	1.627.737	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		568.046	544.312	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		757.313	866.133	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

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		153.186	217.292	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	28	970.575	321.833	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		123.558		
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		58.712	41.772	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		29.334.217	27.447.307	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	29	11.413.107	10.747.146	
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 друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
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				
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			430	

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)	0416		1.795		
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		5.486.958	5.003.350	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		4.431.902	2.794.712	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		1.055.056	2.208.638	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		13.556.057	7.262.963	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	30	158.968	158.968	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		158.968	158.968	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	31	13.397.089	7.103.995	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		529.776		
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		12.465.574	6.376.885	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2019	Почетно стање 01.01.2019
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439			337.069	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		401.739	390.041	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		4.365.053	9.437.198	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	32	603.021	6.043.922	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		603.021	604.792	
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446			2.069.596	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449			3.369.534	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		6.485	12.198	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	33	2.597.398	2.379.454	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452			174.579	
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		1.974	58.106	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		18.757	19.386	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		1.877.024	1.604.192	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		89.538	67.678	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		610.105	455.513	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		204.567	83.757	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460			231	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		35.156	129	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		918.426	917.507	

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		29.334.217	27.447.307	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

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

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		11.996.682	10.998.049
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	5	106.316	121.111
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		4.611	4.450
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		101.705	116.661
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	5	11.629.284	10.646.708
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		169.687	229.390
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		1.013.583	1.001.626
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		10.201.137	9.308.518
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		244.877	107.174
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		254	367
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	6	260.828	229.863
	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		10.390.122	9.344.122

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		87.776	106.053
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		6.953	13.162
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		328.516	538.901
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	7	6.802.154	6.028.083
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	8	509.014	375.450
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	9	906.272	665.615
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	10	1.649.304	2.037.701
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	11	472.493	408.407
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	12	298.578	274.876
	B. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		1.606.560	1.653.927
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	13	629.725	219.404
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		125.637	85.312
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		66.650	34.808
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		57.405	46.784
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		1.582	3.720
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		63.198	56.666
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		440.890	77.426
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	13	883.211	624.843
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		143.744	52.588
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		101.897	45.063
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		21.914	3.748
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачуни	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		19.933	3.777
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		335.557	367.075
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		403.910	205.180
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		253.486	405.439
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	14	33.565	44.669
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	15	106.276	290.426
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	15	211.231	271.296
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		1.214.554	1.222.949
	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			
59-69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		1.846	
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		1.212.708	1.222.949
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	P. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	16	157.652	138.610
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	16		10.933
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		1.055.056	1.095.272
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			

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	140	145
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

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 – ПАДИНСКА СКЕЛА, ИНДУСТРИЈСКО НАСЕЛЈЕ ВВ																							

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
за период од 01.01. до 30.06.2015. године

Позиција	АОП	Износ - у хиљадама динара -	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	12.054.081	10.355.964
1. Продаја и примљени аванси	3002	11.431.530	9.807.142
2. Примљене камате из пословних активности	3003	41.844	33.684
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	580.707	515.138
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	11.141.169	9.562.925
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	9.907.758	8.596.073
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	769.862	577.721
3. Плаћене камате	3008	334.769	341.422
4. Порез на добитак	3009	103.490	34.927
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	25.290	12.782
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	912.912	793.039
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	147.682	20.239
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	12.057	16.889
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	128.827	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	6.798	3.350
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	404.272	363.095
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	404.272	360.369
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		2.726
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	256.590	342.856
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	3.412.578	1.099.417
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	3.412.578	1.099.417

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	3.418.642	1.824.292
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	300.362	423.105
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	2.620.142	1.337.937
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036	493.602	63.103
6. Исплаћене дивиденде	3037	4.536	147
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	6.064	724.875
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	15.614.341	11.475.620
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	14.964.083	11.750.312
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	650.258	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		274.692
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	321.833	818.786
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	1.516	925
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	970.575	543.169

У Београду

дана 25.08.2015. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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 ДРУШТВО ИНДУСТРИЈА МЛЕКА I МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА ИМЛЕК, ПАДИНСКА СКЕЛА

Седиште – Београд - ПАДИНСКА СКЕЛА, ИНДУСТРИЈСКО НАСЕЛЈЕ ВВ

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	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
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	4.346.939	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	4.346.939	4024		4042	1.718.364
4.	Промене у претходној 2014. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		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		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 године 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	4.346.939	4032		4050	1.718.364
8.	Промене у текућој 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		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	4.423.635	4036		4054	1.859.027
Редни	ОПИС	Компоненте капитала					

Број		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	4.458.808
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	4.458.808
4.	Промене у претходној 2013. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079	82.674	4097	1.664.096
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	2.208.638
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	5.003.350
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 године 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	5.003.350
8.	Промене у текућој 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087	32.781	4105	571.448
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	1.055.056
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	5.486.958

Редни	ОПИС	Компоненте осталог резултата
-------	------	------------------------------

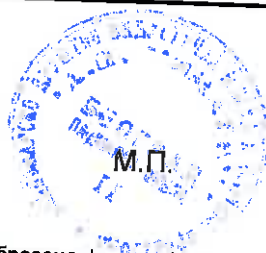
број	2	330		331		332	
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		3		10		11
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26) \geq 0$	4114		4132		4150	
	Промене у претходној 2014 години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
	Стање на крају претходне године 31.12.2014.						
5.	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46) \geq 0$	4118		4136		4154	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015.						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66) \geq 0$	4122		4140		4158	
	Промене у текућој 2015 години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	Стање на крају текуће године 30.06.2015.						
9.	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 86) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ($76 - 8a + 86) \geq 0$	4126		4144		4162	

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добити или губити 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	361	10.284.487	4244
	б) потражни салдо рачуна	4218			
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		0	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	361	10.284.487	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б$) ≥ 0	4222			
4.	Промене у претходној 2014. години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	152	462.659	4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	943		
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014.				
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б$) ≥ 0	4225		10.747.146	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		0	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		10.747.146	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	665.961	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	11.413.107	4252
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б$) ≥ 0	4234			

У Београду

дана 25.08.2015. године



Законски заступник

Handwritten signature

Handwritten signature

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

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		1.055.056	1.095.272
	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 друштва				
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			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	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) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			1.148
	б) губици	2018		2.225	1.003
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			145
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		2.225	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		334	22
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			123
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		2.559	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		1.052.497	1.095.395
	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		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

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

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

Napomene uz finansijski izvestaj

SADRŽAJ:

Finansijski izveštaji

Bilans uspeha

3

Bilans stanja

4-5

Napomene uz finansijske izveštaje

6-44

Napomene uz finansijski izveštaj

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

U hiljadama RSD	Napomena	2015.	2014.
Poslovni prihodi		11.996.682	10.998.049
Prihodi od prodaje robe	5	106.316	121.111
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	5	11.629.284	10.646.708
Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl.		254	367
Drugi poslovni prihodi	6	260.828	229.863
Poslovni rashodi		10.390.122	9.344.122
Nabavna vrednost prodate robe		87.776	106.053
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		(6.953)	(13.162)
Povećanje vrednosti zaliha i učinaka		(328.516)	(538.901)
Troškovi materijala	7	6.802.154	6.028.083
Troškovi goriva i energije	8	509.014	375.450
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	9	906.272	665.615
Troškovi proizvodnih usluga	10	1.649.304	2.037.701
Troškovi amortizacije i rezervisanja	11	472.493	408.407
Nematerijalni troškovi	12	298.578	274.876
Poslovna dobit		1.606.560	1.653.927
Finansijski prihodi	13	629.725	219.404
Finansijski rashodi	13	(883.211)	(624.843)
Prihodi od uskađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti		-	-
Rashodi od uskađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti	14	(33.565)	(44.669)
Ostali prihodi	15	106.276	290.426
Ostali rashodi	15	(211.231)	(271.296)
Dobit iz redovnog poslovanja		1.214.554	1.222.949
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		1.212.708	1.222.949
Porez na dobit			
Poreski rashod perioda	16	157.652	138.610
Odloženi poreski prihodi perioda	16	-	10.933
Neto dobitak		1.055.056	1.095.272
Zarada po akciji			
Osnovna zarada po akciji (dinarar)	17	140	145
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji		-	-

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2015.	31.12.2014.
SREDSTVA			
Stalna imovina		17.861.224	18.300.436
Nematerijalna imovina	18	40.000	45.457
Nekretnine, postrojenja i oprema	19	8.243.998	6.117.319
Biološka sredstva	20	81.854	7.633
Dugoročni finansijski plasmani - učešće u kapitalu	21	8.209.269	11.042.749
Dugoročni finansijski plasmani - ostalo	22	201.049	158.177
Dugoročna potraživanja	23	1.085.054	929.101
Odložena poreska sredstva		27.530	33.662
Obrtna imovina		11.445.463	9.113.209
Zalihe	24	2.988.131	1.761.462
Potraživanja po osnovu prodaje	25	5.166.083	4.873.899
Druga potraživanja	26	659.859	486.506
Kratkoročni finansijski plasmani	27	1.478.545	1.627.737
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	28	970.575	321.833
Porez na dodatu vrednost		123.558	-
Aktivna vremenska razgraničenja		58.712	41.772
UKUPNA SREDSTVA		29.334.217	27.447.307

Napomene uz finansijski izveštaj

**BILANS STANJA
NA DAN (nastavak)**

U hiljadama RSD	Napomene	30.06.2015.	31.12.2014.
OBAVEZE I KAPITAL			
Kapital	29	11.413.107	10.747.146
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		-	1.905
Nerealizovani gubici po osnovu HOV		(1.795)	(1.475)
Neraspoređeni dobitak		5.486.958	5.003.350
Dugoročna rezervisanja i obaveze			
Dugoročna rezervisanja	30	158.968	158.968
Dugoročne obaveze	31	13.397.089	7.103.995
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	32	603.021	6.043.922
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		6.485	12.198
Obaveze iz poslovanja	33	2.597.398	2.379.454
Ostale kratkoročne obaveze		204.567	83.757
Obaveze za porez na dodatu vrednost		-	231
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		35.156	129
Pasivna vremenska razgraničenja		918.426	917.507
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL		29.334.217	27.447.307

1 Osnivanje i delatnost

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

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

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

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

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

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 finansijskih izveštaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo 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

Napomene uz finansijski izveštaj

Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih 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“.

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 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 pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 26.08.2015. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

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

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

Naziv preduzeća	% efektivnog 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 skladu sa zakonskim propisima, Društvo je u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje.

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

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Primenjeni kursevi na dan bilansa stanja su sledeći:

Valuta	30.06.2015.	31.12.2014.
EUR	120,6042	120,9583
CHF	115,7541	100,5472
USD	107,7304	99,4641

3.4. Klasa 0: Neuplaćeni upisani kapital i stalna imovina

3.4.1. Neuplaćeni upisani kapital

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

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

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

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

3.4.2. Nematerijalna imovina

Nematerijalnu imovinu čine nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patent, 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, Društvo 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 jave određena odstupanja u vrednosti koja je vraćena, zbog promene cena mleka ista se evidentiraju kroz kapital – revalorizacione rezerve.

3.4.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

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

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se knjži 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

Stope amortizacije za građevinske objekte su:

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

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

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

Prezentovane stope amortizacije primenjuvane su kod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i u 2015. 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

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup.

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.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se vrednuju 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 Društvo 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.

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 ostalih povezanih pravnih lica,
- učešća u kapitalu drugih pravnih lica,

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

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

Finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

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

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

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

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

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

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

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. Obezvredenje 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 - obezvredenje zaliha vrši se na osnovu procene rukovodstva Društva.

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 Društva evidentiraju se kao potraživanja od kupaca (odvojeno matičnih i zavisnih lica čiji se izveštaji konsoliduju sa Društvom, ostalih povezanih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu) u skladu sa računovodstvenom regulativom.

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

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

3.7.2. Neraspoređena dobit

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

3.7.3. Gubitak

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

3.8. Klasa 4: Dugoročna rezervisanja i obaveze

3.8.1. Dugoročna rezervisanja

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, društvo meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti.

3.8.3. Kratkoročne finansijske obaveze

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

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

3.8.4. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja se evidentiraju u momentu nastanka dužničko-poverilačkog odnosa.

Kriterijumi za priznavanje ovih obaveza su:

- mogućnost preciznog merenja nabavne vrednosti ili cene koštanja
- prenos svih značajnih rizika, sredstava, prava i koristi iz dužničko-poverilačkog odnosa

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/.

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

3.8.5. Obaveze iz specifičnih poslova

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

3.8.6. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada obuhvataju obaveze za:

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

Naknade zarada su podeljene na :

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

U okviru ovih obaveza posebno se evidentiraju:

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

3.8.7. Druge obaveze

Druge obaveze obuhvataju obaveze:

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

3.8.8. Obaveze za porez na dodatu vrednost

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

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

3.8.9. Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine

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

3.8.10. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

- unapred obračunate troškove,
- obračunati prihodi budućeg perioda,
- razgraničeni zavisni troškovi nabavke,
- 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 ce priticati ekonomske koristi da mogu u bilansu uspeha da se sistemski i razumno alociraju,
- kada nemaju direktne efekte u bilansu stanja, rashodi se odmah priznaju u Bilansu uspeha,
- kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

3.9.1. Poslovni rashodi

Nabavna vrednost prodate robe

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

U okviru grupe, sagledava se navedeni rashod po:

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

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 računavaju u cenu koštanja proizvoda.

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

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

Ostali direktni poslovni rashodi

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

Ovde se obuhvataju sledeći troškovi:

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

Indirektni poslovni rashodi

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

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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 društva, kada ovi prilivi dovode do povećanja osnovnog kapitala, osim onih povećanja koji se odnose na unose vlasnika u kapital.

3.10.1. Poslovni prihodi:

Poslovni prihodi obuhvataju :

- 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

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,

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

3.12. Zarada po akciji

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

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 retrospektivno/unazad, osim ako se iznos prilagođavanja ne može na razuman način (pouzdana) utvrditi.

Promene računovodstvenih politika vrše se donošenjem odluke uprave.

3.16. Informacije po segmentima

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

4 Upravljanje finansijskim rizicima

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

4.1.1. Rizik od promena kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku (EUR):

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	482.953	12.179
Potraživanja	1.508.617	1.378.998
Kratkoročni finansijski plasmani	1.461.622	1.597.987
Dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	538.374	490.871
Ukupno	3.991.566	3.480.035

Napomene uz finansijski izveštaj

Kratkoročne finansijske obaveze	603.021	6.043.922
Obaveze iz poslovanja	253.777	283.178
Dugoročne obaveze	13.397.088	7.103.995
Ostale obaveze	65.177	12.875
Ukupno	14.319.063	13.443.970
Neto devizna pozicija na dan	(10.327.497)	(9.963.935)

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	30.06.2015.	31.12.2014.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.318.836	1.551.656
Finansijske obaveze	1.132.797	604.792
	186.039	946.864
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	986.266	241.646
Finansijske obaveze	12.465.574	12.153.084
	(11.479.308)	(11.911.438)

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2015. godine, obaveze po kreditu su bile sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor.

Društvo 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 Društva.

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i

Napomene uz finansijski izveštaj

• Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema projektovanom roku dospeća od strane Društva, na dan 30.06.2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	970.575	-	-	-	970.575
Potraživanja	5.657.094	168.848	-	-	5.825.942
Kratkoročni finansijski plasmani	953.763	524.782	-	-	1.478.545
Dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	-	101.879	1.146.536	37.689	1.286.104
Ostala potraživanja i AVR	182.270	-	-	-	182.270
Ukupno	7.763.702	795.509	1.146.536	37.689	9.743.436
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	603.021	603.021
Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja	2.440.761	66.314	96.808	-	2.603.883
Dugoročne obaveze	-	194.059	12.673.254	529.776	13.397.089
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	1.149.352	-	-	8.797	1.158.149
Ukupno	3.590.113	260.373	12.770.062	1.141.594	17.762.142
Ročna neusklađenost	4.173.589	535.136	(11.623.526)	(1.103.905)	(8.018.706)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema projektovanom roku dospeća od strane Društva, na dan 31.12.2014. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	321.833	-	-	-	321.833
Potraživanja	5.212.952	147.453	-	-	5.360.405
Kratkoročni finansijski plasmani	505.361	1.122.376	-	-	1.627.737
Dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	2.685	8.056	1.038.397	38.140	1.087.278
Ostala potraživanja i AVR	41.772	-	-	-	41.772
Ukupno	6.084.603	1.277.885	1.038.397	38.140	8.439.025
Kratkoročne finansijske obaveze	1.361.319	4.682.603	-	-	6.043.922
Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja	2.232.973	158.679	-	-	2.391.652
Dugoročne obaveze	-	-	7.103.995	-	7.103.995
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	992.116	351	-	8.797	1.001.264
Ukupno	4.586.408	4.841.633	7.103.995	8.797	16.540.833
Ročna neusklađenost	1.498.195	(3.563.748)	(6.065.598)	29.343	(8.101.808)

4.3. Kreditni rizik

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

4.3.1. Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Kupci u zemlji	4.493.755	4.170.195
Kupci u inostranstvu	1.403.817	1.291.792
Ispravka vrednosti	(731.489)	(588.088)
Ukupno	5.166.083	4.873.899

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Ključni kupci	2.451.943	2.533.807
Ostali	2.714.140	2.340.092
Ukupno	5.166.083	4.873.899

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>30.06.2015.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>30.06.2015.</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2014.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2014.</u>
Nedospela potraživanja	2.817.671	-	2.538.486	15
Docnja od 0 do 30 dana	1.294.697	-	1.119.778	184
Docnja od 31 do 60 dana	236.603	-	361.225	461
Docnja od 61 do 90 dana	119.451	-	248.852	1.038
Docnja od 91 do 120 dana	697.661	-	627.535	20.279
Docnja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Docnja preko 360 dana	731.489	731.489	566.111	566.111
Ukupno	5.897.572	731.489	5.461.987	588.088

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

Napomene uz finansijski izveštaj

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Stanje 1. januara	588.088	576.822
Povećanja	145.459	21.977
Smanjenja	(2.058)	(10.711)
Stanje na dan	731.489	588.088

4.3.2. Potraživanja od proizvođača mleka

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

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>30.06.2015.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>30.06.2015.</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2014.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2014.</u>
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodane junice	32.593	14.055	59.757	15.956
- za date zajmove	390.365	190.617	473.274	191.679
- za prodatu stočnu hranu	139.439	26.815	136.444	26.964
- ostalo	102.531	71.397	101.590	70.863
Ukupno	664.928	302.884	771.065	305.462

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Koeficijent zaduženosti Društva je dat u sledećoj tabeli:

	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	14.000.110	13.147.917
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(970.575)	(225.299)
Neto dugovanje	13.029.535	12.922.618
Sopstveni kapital	11.413.107	10.747.146
Kapital – ukupno	24.442.642	23.669.764
Koeficijent zaduženosti	53%	55%

Napomene uz finansijski izvestaj

5 Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Prihodi od prodaje robe	106.316	121.111
Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu	101.705	116.661
Prihod od prodaje robe zavisnim licima na stranom tržištu	4.611	4.450
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	11.629.284	10.646.708
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	10.201.137	9.308.518
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na stranom tržištu	244.877	107.174
Prihod od prodaje proizvoda i usluga zavisnim licima na dom.tržištu	169.687	229.390
Prihod od prodaje proizvoda i usluga zavisnim licima na stran.tržištu	1.013.583	1.001.626
Ukupno	11.735.600	10.767.819

6 Drugi poslovni prihodi

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Prihodi od zakupa:		
- poslovnog i magacinskog prostora	202.014	182.127
- vozila	50.082	44.027
- ostalo	708	679
Ostali prihodi	8.024	3.030
Ukupno	260.828	229.863

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi sirovog mleka	5.073.946	4.483.008
Troškovi ambalaže	1.188.412	1.119.335
Troškovi pomoćnog materijala	298.430	229.698
Troškovi ostalog materijala	113.760	112.756
Troškovi rezervnih delova, alata i inventara	74.305	60.981
Troškovi ostalog osnovnog materijal	53.301	22.305
Ukupno	6.802.154	6.028.083

8 Troškovi goriva i energije

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi vode i gasa	225.156	189.851
Troškovi goriva	172.014	105.048
Troškovi električne energije	111.844	80.551
Ukupno	509.014	375.450

Napomene uz finansijski izveštaj

9 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi bruto zarada	590.320	492.521
Troškovi poreza/doprinosu i naknade zarada na teret poslodavca	102.710	84.269
Ostali lični rashodi (prevoz radnika, jub.nagrade, otpremnina...)	213.242	88.825
Ukupno	906.272	665.615

10 Troškovi proizvodnih usluga

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi na izradi učinaka	250.445	721.784
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	704.982	657.763
Troškovi magacinskih usluga preko Nacionalne Logistike	288.307	248.307
Troškovi reklame i sponzorstva	147.563	205.944
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	178.333	144.700
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	35.357	26.899
Troškovi zakupa	26.736	15.766
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tel. usluge)	8.128	9.547
Troškovi transporta materijala i ostali transportni troškovi	3.771	3.017
Ostali proizvodni troškovi	5.682	3.974
Ukupno	1.649.304	2.037.701

11 Troškovi amortizacije i rezervisanja

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	467.888	404.001
- nematerijalna ulaganja	4.605	4.406
Ukupno	472.493	408.407

12 Nematerijalni troškovi

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi konsultantskih usluga	108.374	97.031
Troškovi angažovanja radne snage preko agencija za zapošljavanje	56.192	37.693
Troškovi higijenskog održavanja i obezbeđenja	26.613	20.535
Troškovi poreza i doprinosa (porezi, naknade, carina, doprinosi ...)	25.287	26.346
Troškovi premije osiguranja	18.035	15.601
Troškovi komunalnih usluga	11.314	7.607
Troškovi advokatskih usluga	7.624	5.937
Troškovi platnog prometa	5.944	5.232
Troškovi drugih neproizvodnih usluga	4.016	5.141

Napomene uz finansijski izveštaj

Troškovi suda, veštačenja i prinudne naplate	3.243	4.635
Ostali troškovi iz odnosa sa bankama	1.292	26.478
Troškovi revizije i knjigovodstvenih i dr. agencijskih usluga	977	1.209
Ostali nematerijalni troškovi	29.667	21.431

Ukupno	298.578	274.876
---------------	----------------	----------------

13 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
-----------------	-------------	-------------

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	66.650	34.808
- prihodi od kamate		210
- pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	66.650	34.598
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	57.405	46.784
- prihodi od kamate	37.655	36.025
- pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	19.750	10.759
Ostali finansijski prihodi	1.582	3.720
Prihodi od kamate od trećih lica	63.198	56.666
Pozitivne kursne razlike i efekti val. klauzule prema trećim licima	440.890	77.426
Ukupno	629.725	219.404

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	(101.897)	(45.063)
- rashodi kamata	(29.795)	(20.265)
- negativne kursne razlike i efekti valutne klauzule	(72.102)	(24.798)
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	(21.914)	(3.748)
- rashodi kamata		-
- negativne kursne razlike i efekti valutne klauzule	(21.914)	(3.748)
Ostali finansijski rashodi	(19.933)	(3.777)
Rashodi kamata prema trećim licima	(335.557)	(367.075)
Negativne kursne razlike i efekti val. klauzule prema trećim licima	(403.910)	(205.180)
Ukupno	(883.211)	(624.843)

Neto finansijski prihodi/rashodi	(253.486)	(405.439)
---	------------------	------------------

14 Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
-----------------	-------------	-------------

Obezvredjenje potraživanja od kupaca	(4.022)	(9.670)
Obezvredjenje potraživanja od zavisnih i ostalih povezanih lica	(19.043)	(20.130)
Obezvredjenje potraživanja od proizvođača mleka	(10.500)	(14.869)

Ukupno	(33.565)	(44.669)
---------------	-----------------	-----------------

Napomene uz finansijski izveštaj

15 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	2.473	8.125
Prihodi /dobici od prodaje materijala	76.792	257.050
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	7.772	5.142
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	3.346	8.611
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	7.206	3.322
Prihodi od naplate štete od osiguranja	6.148	5.011
Ostali prihodi	2.539	3.165
Ukupno	106.276	290.426
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje osn. sredstava, troškovi rashoda i manjak osnovnih sredstava	(9.862)	(5.906)
Troškovi od prodaje materijala	(80.345)	(232.879)
Manjak materijala, gotovih proizvoda, robe	(16.385)	(5.840)
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(85.021)	(11.612)
Otpis potraživanja	(488)	(0)
Obezvredjenje osnovnih sredstava	(317)	(950)
Ostali rashodi	(18.813)	(14.109)
Ukupno	(211.231)	(271.296)
Neto ostali prihodi/rashodi	(104.955)	19.130

16 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Poreski rashod perioda	(157.652)	(138.610)
Odloženi poreski rashod/prihod	-	10.933
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(157.652)	(127.677)

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. Društvo nema poreske neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 30. juna 2015. godine iznosi RSD 68.465 hiljada.

b) Odložena poreska sredstva/obaveze

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Obračun poreskih sredstava:

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Početno stanje 01.01.	33.662	17.605
Privremena razlika (osnovna sredstva)	-	16.416
Ostale privremene razlike	-	(359)
Spajanjem uz pripajanje AD Mlekare preuzete poreske obaveze	(6.132)	-
Stanje na dan	27.530	33.662

17 Zarada po akciji

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Neto dobitak	1.055.056	1.095.271
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	7.523.624	7.535.629
Zarada po akciji (dinara)	140	145

Napomene uz finansijski izveštaj

18 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Softver i licence	Ostala nem. imovina		Ukupno
		Pravo na otkup mleka	Nematerijalna ulaganja u pripremi	
Nabavna vrednost				
Stanje na dan 1. januara 2014.	237.544	441.210	28.802	707.556
Nabavke	-	-	-	-
Ostalo (manjak, rashod...)	-	-	-	-
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva AD Mlekara	11.201	-	-	11.201
Subotica	-	-	-	-
Prenos sa /na	-	-	-	-
Stanje na dan 30. juna 2015.	248.745	441.210	28.802	718.757
Ispravka vrednosti				
Stanje na dan 1. januara 2014.	222.936	439.163	-	662.099
Tekuća amortizacija	4.605	-	-	4.605
Otplata u mleku	-	1.339	-	1.339
Ostalo (manjak, rashod...)	-	1	-	1
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva AD Mlekara	10.713	-	-	10.713
Subotica	-	-	-	-
Prenos sa /na	-	-	-	-
Stanje na dan 30. juna 2015.	238.254	440.503	-	678.757
Sadašnja vrednost na dan 30. juna 2015.	10.491	707	28.802	40.000
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2014.	14.608	2.047	28.802	45.457

Napomene uz finansijski izveštaj

19 Nekretnine, postrojenja i oprema

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2015. godini su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganja na tuđim nekretn., postrojenjima i opremi	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2015.	121.927	3.285.190	8.528.298	680	384.494	313.230	5.073	12.638.892
Nabavka	-	1.533	8.436	-	564.644	(228.367)	-	346.246
Prenos sa/na	-	118.940	386.581	-	(505.521)	-	-	-
Ostalo (manjak, rashod,...)	-	(842)	(40.630)	-	(4)	-	-	(41.476)
Prodaja	-	-	(96.671)	-	-	-	-	(96.671)
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-
AD Mlekara Subotica	2.873	1.214.214	2.398.668	-	99.845	79.830	-	3.795.430
Stanje na dan 30. juna 2015.	124.800	4.619.035	11.184.682	680	543.458	164.693	5.073	16.642.421
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januar 2015.	-	1.784.304	4.710.682	680	14.383	10.257	1.267	6.521.573
Tekuća amortizacija	-	77.709	389.983	-	-	-	196	467.888
Ostalo (manjak, rashod,...)	-	(434)	(37.950)	-	-	-	-	(38.384)
Prodaja	-	-	(85.053)	-	-	-	-	(85.053)
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-
AD Mlekara Subotica	-	339.518	1.192.881	-	-	-	-	1.532.399
Stanje na dan 30. juna 2015.	-	2.201.097	6.170.543	680	14.383	10.257	1.463	8.398.423
Sadašnja vrednost na dan 30. juna 2015.	124.800	2.417.938	5.014.139	-	529.075	154.436	3.610	8.243.998
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2014.	121.927	1.500.886	3.817.616	-	370.111	302.973	3.806	6.117.319

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 30. juna 2015. godine iznosi RSD 0 hiljada (2014: RSD 645.273 hiljade). Na dan 30. juna 2015. godine sadašnja vrednost opreme nad kojom je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita kod Privredne banke iznosi RSD 0 hiljada (2014: RSD 428.846 hiljade). Društvo je otplatilo sve obaveze po osnovu kredita i lizinga u 2015. godini (Napomena 31).

20 Biološka sredstva (stočni fond)

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Stanje na dan 1. januar	7.633	37.575
Spajanjem uz pripajanje AD Mlekara Subotica preuzete junice	74.221	-
Prenos na dugoročne finansijske plasmane	-	(29.090)
Obezvredenje	-	(852)
Ukupno	81.854	7.633

21 Dugoročni finansijski plasmani - učešće u kapitalu

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Učešće u kapitalu zavisnih lica		
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.733.212	4.733.212
Ulaganje u Mlekara ad, Subotica	-	2.833.220
Ulaganje u IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u Mlijekoprodukt doo	1.321.378	1.321.378
Ulaganje u East Milk doo	461.708	461.708
Ulaganje u Balkan Dairy Products BV	147.273	147.273
Ulaganje u Mljekara ad, Banja Luka	108.965	108.965
Ulaganje u Imlek Boka doo	69.345	69.345
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment, Mljekara ad, Balkan Dairy Products BV)	(717.946)	(717.946)
Ukupno	8.203.119	11.036.339
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u banke	4.942	5.528
Ulaganje u ostala preduzeća	1.208	882
Ispravka vrednosti CEE Investment	(158.840)	(158.840)
Ukupno	6.150	6.410
Stanje na dan	8.209.269	11.042.749

Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 224.368 komada akcija I emitenta Koncern Bambi ad u korist UniCredit bank Srbija AD Beograd (Napomena 31).

22 Dugoročni finansijski plasmani - ostalo

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Dugoročni plasmani u zemlji		
Dugoročni plasmani dati proizvođačima mleka	137.183	90.755
Ispravka vrednosti dug.plasmana datih proizvođačima mleka	(5.883)	(6.431)
Ukupno	131.300	84.324
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
Dugoročni plasmani dati zaposlenima	53.465	55.774
Dugoročni depoziti	16.284	18.079
Ukupno	69.749	73.853
Stanje na dan	201.049	158.177

Napomene uz finansijski izveštaj

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. Zajmovi se odobravaju na period od 44 meseca (4 meseca grejs perioda i 40 meseci otplate).

Dugoročni plasmani dati zaposlenima se odnose na zajmove date zaposlenima za stambene potrebe. Rokovi otplate su do 20 godina i zajmovi se otplaćuju u jednakim mesečnim ratama, administrativnim zabranama na zarade zaposlenih. Zajmovi su odobreni po kamatnim stopama između 1% i 3% godišnje. U 2005. godini izvršeno je dugoročno rezervisanje za potencijalne troškove koji bi mogli nastati usled nenaplativosti ovih potraživanja. Na dan 30.06.2015. godine rezervisanje iznosi RSD 33.399 hiljada, što je prikazano na poziciji Dugoročna rezervisanja (Napomena 31).

23 Dugoročna potraživanja

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Potraživanja od zavisnih i ostalih povezanih lica		
Potraživanja od zavisnih pravnih lica	692.645	476.235
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	79.988	77.659
Ispravka vrednosti potraživanja	(242.426)	(166.682)
Ukupno	530.207	387.212
Ostala dugoročna potraživanja		
Dugoročna potraživanja od Pinka	498.742	485.096
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	31.310	30.413
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	25.254	26.839
Ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja od proizvođača mleka	(459)	(459)
Ukupno	554.847	541.889
Stanje na dan	1.085.054	929.101

Dugoročna potraživanja od zavisnih pravnih lica se odnose na:

- potraživanja od Mljekare ad Banja Luka po osnovu ugovora o ustupanju potraživanja i zameni ispunjenja kojim Energoprojekt Industrija ad ustupa AD Imleku svoje potraživanje od Mljekare ad Banja Luka u iznosu od EUR 3.937.181 na ime izmirenja dela svog duga koji ima prema Imleku po osnovu ugovora o zajmu. Zbog neizvesnosti naplate potraživanja od Mljekara ad Banja Luka u decembru 2012. godine potraživanje je obezvređeno u iznosu EUR 1.005.198, što čini 26% ukupnog potraživanja. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. Mljekara ad Banja Luka, utvrđena je mogućnost (%) pokriva obaveza iz imovine. U decembru 2013. godine, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2013. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 372.815, što čini ukupno 35% potraživanja. U 2014. godini nije izvršeno dodatno obezvređenje jer je utvrđeno, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2014., da je procenat obezvređenja ostao na nivou od prošle godine, a to je 35% potraživanja.
- Spajanjem uz pripajanjem sa AD Mlekarom Subotica preuzeto je potraživanje AD Mlekarom Subotica od Mljekare ad Banka Luka u iznosu od RSD 217.805 hiljada za kupovinu kapitala tog društva, a koje nije konvertovano u kapital.

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

Napomene uz finansijski izveštaj

Dugoročna potraživanja od Pink International Company (u daljem tekstu Pink) odnose se na dugoročni deo avansa koji je dat Pinku za zakup medijskog prostora do 2018. godine. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama.

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

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

24 Zalihe

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar		
Materijal	505.220	379.059
Rezervni delovi	343.231	235.793
Alat i inventar	9.170	8.851
Ispravka vrednosti	(146.195)	(97.231)
Ukupno	711.426	526.472
Nedovršena proizvodnja	14.206	
Gotovi proizvodi		
Gotovi proizvodi	1.941.119	942.424
Ispravka vrednosti	(41.237)	(6.382)
Ukupno	1.899.882	936.042
Roba		
Roba namenjena prodaji	2.592	57.145
Ukupno	2.592	57.145
Plaćeni avansi		
Plaćeni avans Pink-u	96.494	118.448
Plaćeni avansi za zalihe	135.918	91.771
Plaćeni avansi za usluge	143.608	47.424
Ispravka vrednosti plaćenih avansa	(15.995)	(15.840)
Ukupno	360.025	241.803
Stanje na dan	2.988.131	1.761.462

Povećanje zaliha gotovih proizvoda se ogleda u povećanju zaliha sterilizovanog mleka, sira i mleka u prahu. Dodatno povećanje svih pozicija je rezultat spajanja uz pripajanje sa AD Mlekarom u toku 2015. godine.

25 Potraživanja po osnovu prodaje

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Kupci u zemlji	4.141.838	3.562.921
Kupci u zemlji zavisna pravna lica	127.635	329.582
Kupci u zemlji ostala povezana lica	20	21
Ispravka vrednosti	(643.193)	(504.163)
Neto kupci u zemlji	3.626.300	3.388.361

Napomene uz finansijski izveštaj

	Kupci u inostranstvu	73.762	46.052
	Kupci u inostranstvu zavisna pravna lica	1.330.056	1.245.740
	Ispravka vrednosti	(54.395)	(54.395)
	Neto kupci u inostranstvu	1.349.423	1.237.397
	Potraživanja po osnovu prodaje osnovnih sredstva	3.754	6.474
	Potraživanja od proizvođača mleka	139.439	136.444
	Ostala potraživanja	81.068	134.753
	Ispravka vrednosti	(33.901)	(29.530)
	Ostala potraživanja po osnovu prodaje	190.360	248.141
	Stanje na dan	5.166.083	4.873.899
26	Druga potraživanja		
	U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
	Potraživanja za premije	446.983	296.405
	Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	310.054	275.772
	Kratkoročna potraživanja od proizvođača mleka	73.834	72.894
	Potraživanje za više plaćen porez na dobit	22.241	22.242
	Kratkoročna potraživanja od zaposlenih	23.615	19.352
	Potraživanje za kamatu	-	3.705
	Ostala kratkoročna potraživanja	37.401	35.397
	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	(32.033)	(32.033)
	Stanje na dan	659.859	486.506
27	Kratkoročni finansijski plasmani		
	U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
	Kratkoročni zajmovi dati ostalim povezanim licima	979.306	956.780
	Kratkoročni zajmovi dati pravnim licima	724.125	727.250
	Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	204.531	311.462
	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	1.325.359	1.410.445
	Tekuća dospeća dug. potraživanja od zavisnih pravnih lica	153.080	153.530
	Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	78.631	129.097
	Depozit u bankama	-	5.428
	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	1.702	11.138
	Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od zavisnih lica	(53.578)	(53.735)
	Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	(26.649)	(28.166)
	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	153.186	217.292
	Stanje na dan	1.478.545	1.627.737

Napomene uz finansijski izveštaj

Kratkoročni zajmovi dati ostalim povezanim i trećim licima se odnose na zajmove date preduzećima u zemlji za potrebe finansiranja obrtnih sredstava, sa rokom otplate do godinu dana i kamatnom stopom od 5,1% do 8% sa deviznom klauzulom.

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

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 „overnight“ depozit kod Raiffeisenbank, Beograd. Od juna 2015 raskida se ugovor sa Raiffeisenbank, Beograd o „overnight“ depozitu.

Zbog neizvesnosti naplate potraživanja od AD Mljekara Laktaši u 2012. godini Društvo je obezvređilo potraživanje od Mljekare Banja Luka u iznosu od EUR 324.058, što čini 26% ukupnog potraživanja. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. AD Mljekara Laktaši, utvrđena je mogućnost (%) pokrića obaveza iz imovine. U decembru 2013. godine, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2013. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 120.189, što čini ukupno 35% potraživanja. U 2014. godini nije izvršeno dodatno obezvređenje jer je utvrđeno, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2014., da je procenat obezvređenja ostao na nivou od prošle godine, a to je 35% potraživanja.

Zbog kašnjenja u otplati zajma i neizvesnosti naplate potraživanja od BD AGRO AD Dobanovci, izvršena je ispravka vrednosti na teret rashoda obezvređivanja u ukupnom iznosu od RSD 223.846 hiljada, od toga na kratkoročni zajam se odnosi RSD 171.342 hiljade, na kamatu po istom osnovu RSD 37.504 hiljade (Napomena 27) i avans RSD 15.000 hiljada (Napomena 25).

28 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Tekući račun u dinarima	488.020	209.122
Devizni račun (eur valuta)	482.382	10.423
Izdvojena novčana sredstva za kupovinu akcija	-	101.962
Blagajna	173	326
Stanje na dan	970.575	321.833

29 Kapital

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Aksijski kapital	4.423.635	4.346.939
Otkupljene sopstvene akcije	(354.718)	(321.937)
Rezerve	1.859.027	1.718.364
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	1.478	1.905
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	(3.273)	(1.475)
Neraspoređena dobit ranijih godina	4.431.902	2.794.712
Neraspoređena dobit tekuće godine	1.055.056	2.208.638
Stanje na dan	11.413.107	10.747.146

Napomene uz finansijski izveštaj

U toku 2015. godine došlo je do značajnih promena na pozicijama u okviru kapitala u najvećoj meri zbog:

- Povećanje akcijskog kapitala u iznosu od RSD 76.696 hiljada zbog emitovanja 142.029 novih akcija usled spajanja uz pripajanje sa AD Mlekarom.
- Povećanje rezervi u iznosu od RSD 140.663 hiljada usled spajanja uz pripajanje sa AD Mlekarom.
- Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 1.055.056 hiljada.
- Smanjenja pozicije neraspoređene dobiti u iznosu od RSD 304.898 hiljada, usled spajanja uz pripajanje sa AD Mlekarom i dodatno zbog razlike tržišne i nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od RSD 266.550 hiljada.
- Promene na pozicijama nerealizovani dobiti/gubici je rezultat svođenja vrednosti akcija koje preduzeće ima u bankama i drugim preduzećima na fer vrednost na dan 30.06.2015. godine.

Ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija na dan 30.06.2015. iznosi 656.884 akcija. U 2015. godini Društvo je otkupilo 60.705 akcija.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Imleka na dan 30. juna 2015. godine je sledeća:

	Knjigovodstvena vrednost (u hiljadama RSD)	Broj akcija	% učešća u vlasništvu
DANUBE FOODS GROUP B.V.	3.491.286	6.465.345	78,92
ADRIATIC MINORITYCO 001 D.O.O.	396.840	734.889	8,97
IMLEK - AD	354.718	656.884	8,02
VUČIĆEVIĆ ZORAN	8.934	16.545	0,20
TOMIĆ RADOSLAV	2.196	4.066	0,05
THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	2.129	3.942	0,05
UNICREDIT BANK SRBIJA AD - KASTODI RN - KS	1.462	2.708	0,03
KRUNA KOMERC D.O.O.	1.280	2.371	0,03
AĆIMOVIĆ GOJKO	967	1.791	0,02
RAIFFEISENBANK AD BEOGRAD - KASTODI RN - KS	961	1.779	0,02
Prvih 10 akcionara	4.260.773	7.890.320	96,32
Ostali	162.862	301.596	3,68
Ukupno	4.423.635	8.191.916	100,00

Na dan 30. juna 2015. godine akcijski kapital se sastojao od 8.179.599 običnih akcija i 12.317 prioritarnih akcija čija je nominalna vrednost RSD 540 po akciji.

30 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
Stanje na dan	158.968	158.968

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).

Napomene uz finansijski izveštaj

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 Ugovora o držanju robnih rezervi u živom, zaključen 1993. godine. Ovim ugovorom Novosadska mlekare je preuzela 1.600 junica od Gradske direkcije Novi Sad, koje je dala na korišćenje individualnim proizvođačima mleka radi obezbeđenja dovoljne količine mleka i mlečnih proizvoda na tržištu Grada Novi Sad. U slučaju gubitka junice Novosadska mlekara je dužna da nadoknadi izgublenu junicu. Iz tog razloga, u 2011. godini AD Imlek, kao pravni sledbenik Novosadske mlekare, je izvršio dugoročna rezervisanja za potencijalne troškove od izgubljenih 1.600 junica.

31 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Dugoročni krediti od banaka	12.465.574	9.606.048
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	477.440
Dugoročni zajmovi od matičnih i zavisnih lica	529.776	-
Druge dugoročne obaveze	401.739	390.041
Ukupno	13.397.089	10.473.529
Tekuće dospeće		
- dugoročni krediti od banaka	-	(3.229.163)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	(140.371)
Ukupno	-	(3.369.534)
Stanje na dan	13.397.089	7.103.995

Dugoročne kredite od banaka čine:

	Godina dospeća	U hilj. EUR 30.06.2015.	U hiljadama RSD 30.06.2015.	31.12.2014.
Privredna banka Beograd AD u stečaju	2016	-	-	88.876
Hypo Alpe Adria bank AD Beograd	2017	-	-	228.236
Banka Intesa AD Beograd	2019	-	-	512.294
Raiffeisen banka AD Beograd	2019	-	-	1.757.453
Societe Generale banka Srbija AD Beograd	2019	-	-	1.774.055
AIK Banka AD Niš (20 mio)	2018	-	-	2.015.971
UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd	2025	103.359	12.465.574	-
Stanje na dan		103.359	12.465.574	6.376.885

Dugoročni zajmovi od matičnih i zavisnih lica su ugovoreni sa Adriatic BidCo B.V. u aprilu 2015. godine na iznos od EUR 60.000.000., otplata je definisana u celosti sa krajnjim rokom dospeća mart 2025 godine. Namena kredita je refinansiranje postojeće zaduženosti i za obrtni kapital. Kredit je do 30.06.2015. povučen u iznosu od EUR 4.392.682.

9. aprila 2015. godine Društvo 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

Napomene uz finansijski izveštaj

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 do 30.06.2015. povučen u iznosu od EUR 103.359.373.

Za obezbeđenje otplate kredita, Društvo je založilo 224.368 komada akcija I emitenta Koncern Bambi ad u korist UniCredit bank Srbija AD Beograd.

Društvo je otplatilo sve kredite kod banaka i obaveze prema lizing kućama u celosti u iznosu od EUR 107.510.855. iz dugoročnog kredita kod Adriatic BidCo B.V. i dugoročnog kredita UniCredit Bank Srbija a.d.

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

32 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Obaveze po osnovu nabavke transportne opreme	-	26.237
Obaveze po osnovu nabavke proizvodne opreme	-	114.134
Obaveze po osnovu lizinga dospeće do 1 godine	-	140.371
Kratkoročni kredit od zavisnih pravnih lica	603.021	604.792
Kratkoročni kredit od banaka	-	2.069.596
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (Napomena 32)	-	3.229.163
Kratkoročni krediti	603.021	5.903.551
Stanje na dan	603.021	6.043.922

Kratkoročni kredit od zavisnih pravnih lica je ugovoren sa Koncern Bambi ad, Požarevac u septembru 2012. godine u iznosu od EUR 5.000.000. Kredit je produžen sa rokom dospeća septembar 2015. godine.

Kratkoročne finansijske obaveze prema lizing kućama i bankama su u celosti otplaćene 9. aprila refinansiranjem iz dugoročnog kredita prema Adriatic BidCo B.V. i dugoročnog kredita UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd (Napomena 31).

U decembru 2014. godine, Societe Generale bank AD Beograd odobrava Društvu kratkoročnu okvirnu revolving liniju u iznosu do EUR 1.000.000, s tim da sredstva može da koristi za povlačenje kredita i izdavanje bankarskih garancija. Društvo je sredstva iz odobrene Linije koristilo za izdavanje bankarskih garancija dobavljačima.

33 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Dobavljači u zemlji	1.877.024	1.604.192
Dobavljači u zemlji zavisna pravna lica	-	174.579
Dobavljači u zemlji ostala povezana lica	18.757	19.386
Dobavljači u zemlji	1.895.781	1.798.157
Dobavljači u inostranstvu	89.538	67.678
Dobavljači u inostranstvu zavisna lica	1.974	58.106
Dobavljači u inostranstvu	91.512	125.784

Napomene uz finansijski izveštaj

Obaveze za izdate menice Pink-u	162.265	157.394
Obaveze za premiju i ostale obaveze	447.840	298.119
Ostale obaveze iz poslovanja	610.105	455.513
Stanje na dan	2.597.398	2.379.454

34 Transakcije sa povezanim licima

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

U hiljadama RSD	30.06.2015.	31.12.2014.
Sredstva		
<i>Učešća u kapitalu zavisnih i ostalih povezanih lica</i>		
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.733.212	4.733.212
Ulaganje u Mlekara ad, Subotica	-	2.833.220
Ulaganje u IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u Mlijekoprodukt doo	1.321.378	1.321.378
Ulaganje u East Milk doo	461.708	461.708
Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u Balkan Dairy Products BV	147.273	147.273
Ulaganje u Mljekara ad, Banja Luka	108.965	108.965
Ulaganje u Imlek Boka doo	69.345	69.345
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment, Mljekara Banja Luka, Balkan Dairy Products BV)	(876.786)	(876.786)
<i>Dugoročna potraživanja</i>	8.203.119	11.036.339
Mljekara ad Banja Luka	692.645	476.235
Knjaz Miloš ad	79.988	77.659
Ispravka vrednosti Mljekara ad Banja Luka	(242.426)	(166.682)
<i>Potraživanja od kupaca</i>	530.207	387.212
Imlek Boka doo	722.165	619.064
Mljekara Sinj doo	310.458	286.266
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	240.880	274.071
Mlekara ad Subotica	-	203.591
Koncern Bambi ad, Požarevac	127.635	125.991
Mlekara Bitola	48.210	57.996
Mljekara Banja Luka	8.343	8.343
Knjaz Milos ad	20	21
Ispravka vrednosti Mljekara Banja Luka	(8.343)	(8.343)
<i>Druga potraživanja</i>	1.449.368	1.567.000
Knjaz Miloš ad	309.739	275.772
Moji Brendovi doo, Beograd	315	-
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš ad)	(150.839)	(136.365)
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	159.215	139.407
Knjaz Miloš ad	953.979	956.780

Napomene uz finansijski izveštaj

Mlekara ad Banja Luka	153.080	153.530
Moji Brendovi doo, Beograd	25.327	-
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš, Mlekara Banja Luka)	(464.838)	(466.203)
Obaveze	667.548	644.107
<i>Dobavljači</i>		
Mlekara ad Subotica	-	174.579
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	-	56.459
Moji Brendovi doo, Beograd	17.309	17.360
Mlekara Bitola	1.974	1.544
Knjaz Miloš ad	924	1.542
Knjaz Milos Natura	524	484
Mlekara Sinj doo	-	103
<i>Dugoročne finansijske obaveze</i>	20.731	252.071
Adriatic BidCo B.V.	529.776	-
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	529.776	-
Koncern Bambi ad, Požarevac	603.021	604.792
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>	603.021	604.792
Koncern Bambi ad, Požarevac	33.769	12.875
Adriatic BidCo B.V.	8.900	-
Mlekara Sinj doo	733	613
Mlekara Bitola	652	-
Knjaz Miloš ad	135	-
Imlek Boka doo	53	-
<i>Prodaja proizvoda povezanim licima</i>	44.242	13.488
Imlek Boka doo	680.662	484.842
Mlekara Sinj doo	75.301	305.418
Koncern Bambi ad, Požarevac	161.635	137.947
IMB Mlekara Bitola	177.010	154.961
Mlekara ad Subotica	8.052	91.443
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	85.221	60.855
35 Potencijalne obaveze	1.187.881	1.235.466

(a) Sudski sporovi

U svom redovnom poslovanju, Društvo je uključeno u sudske tužbe i postupke. Rukovodstvo smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Društvo očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava sa 30. juna 2014. godine.

(b) Izdata jemstva i garancije

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


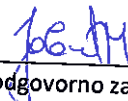
Napomene uz finansijski izveštaj

Ugovora o jemstvu kompenzuje sa dugom nastalim po osnovu fakturisanja usluga od strane Nacionalne Logistike doo Beograd a po Ugovoru o logističkim uslugama.
Društvo jemči i za obaveze koje Nacionalna Logistika doo Beograd ima prema Unicredit leasing-u ad Srbija.

36 Događaji nakon datuma bilansiranja

Društvo nije imalo značajnih događaja nakon datuma bilansiranja.

Beograd, 25.08.2015.

Lice odgovorno za sastavljanje



zakonski zastupnik



Na osnovu čl. 52 st.3 tačka 6 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 31/2011) i čl. 4 i 7 Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društva ("Službeni glasnik RS", br. 14/12 i 5/2015), privredno društvo:

AD INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA IMLEK,

objavljuje

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	952	
6. Broj akcionara na dan 30.06.2015.	2.349	
7. Deset najvećih akcionara:		
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
VUČIĆEVIĆ 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
AĆIMOVIĆ GOJKO	1.791	0,02
RAIFFEISENBANK AD BEOGRAD-KASTODI RN-KS	1.779	0,02
8. Vrednost osnovnog kapitala u hiljadama din na 30.06.2015.	4.423.635	
9. Broj izdatih akcija	8.191.916	
Nominalna vrednost	540,00	
CFI kod	ESVUFR; EPNXNR	
ISIN broj	RSIMLKE73325; RSIMLKE39474	
10. Podaci o zavisnim društvima	1. Imlek Boka doo, Kotor, Republika Crna Gora 2. AD IMB Mlekara Bitola, Dolnoorizarski pat, Bitola, Makedonija; 3. East Milk doo, Rakovička cesta 78, Sarajevo, BIH; 4. Mljekara ad, Lijevečanski 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
11. Naziv, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Baker Tilly WB revizija d.o.o. Bulevar despota Stefana 12, Beograd
12. Organizovano tržište na kojem se trguje akcijama društva	Beogradska berza AD Beograd Novi Beograd, Omladinskih brigada 1

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Nadzorni odbor

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Naknada, broj akcija koje poseduje
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

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 kodeks ponašanja Uprave

Uprava primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije.

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike

Uprava Preduzeća je podnela Polugodišnji izveštaj o realizaciji poslovne politike za 2015. godinu. U navedenom izveštaju sadržani su svi relevantni faktori od uticaja na poslovanje preduzeća i iskazan finansijski rezultat u 2015. godini. Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.

2. Analiza prihoda, rashoda i drugih pokazatelja uspešnosti

za period od 01.01. do 30.06.	2015	2014
Ukupni prihod (000 din)	12.732.683	11.507.879
Ukupni rashod (000 din.)	11.518.128	10.284.930
Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	1.214.554	1.222.948

Neto dobitak (000 din.)	1.055.056	1.095.272
Prinos na kapital ROE (%)	10,63	11,16
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	4,13	4,48
Stepen zaduženosti (%)	9,24	10,00
Likvidnost I stepena (%)	61,09	59,91
Likvidnost II stepena (%)	22,24	2,57
Ekonomičnost (%)	193,75	58,62
Rentabilnost (%)	115	118
Neto obrtni kapital (000 din.)	7.080.410	(323.989)
Tržišna cena akcija na 30.06.2015 (din.)	3.604	3.500
Tržišna kapitalizacija na dan 30.06.2015 (000 din.)	29.535.034	28.149.971
Dobit po akciji (din.)	140	145
Isplaćena bruto dividenda po akciji (din.)	0,00	0,00

3. Informacije po segmentima

Preduzeće nije organizovano po segmentima u skladu sa MRS 14.

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

Povećanje većine pozicija u aktivni i pasivi je posledica spajanja uz pripajanje sa AD Mlekarom Subotica društva koje je usled statusne promene prestalo da postoji. 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.

5. Sopstvene akcije

Preduzeće poseduje 656.884 sopstvenih akcija. U 2015. godini Preduzeće je otkupilo 60.705 akcija.

6. Rezerve

U poslednje dve godine nije bilo povećanja rezervi izdavanjem iz dobiti niti je bilo upotrebe iste.

IV. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNI RIZIK I PRETNJE

1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu

Planovi poslovanja za 2015. godinu predviđaju prodaju od 123.992 hiljade l/KG u neto vrednosti od RSD 13.162.973 hiljade. Na planu investicija najvažniji projekti su unapredjenje opreme za proizvodnju i pakovanje, procesne opreme i proizvodne infrastrukture.

2. Promena u poslovnim politikama društva

Nije bilo promena u poslovnim politikama društva.

3. Glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo

Prema procenama Uprave ne postoje takvi rizici.

V. OPIS SVIH VAŽNIJIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

1. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja

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 preduzeća 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
Preduzeće nije imalo izgubljene sudske sporove koji su materijalno značajni.
5. Ostale bitne promene podataka sadržanih u Prospektu-Informatoru, a koji nisu napred navedeni
Nije bilo drugih bitnih promena podataka iz Prospekta-Informatora.
VI. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA
1. Kupovina / prodaja proizvoda / usluga od povezanih lica
U 2015. godine Preduzeće je prodavalo proizvode iz svog asortimana povezanom licu u Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini, Makedoniji i Hrvatskoj i kupovalo proizvode od povezanog lica u Bosni i Hercegovini. Preduzeće je takodje obavljalo i primalo uslugu prerade proizvoda sa povezanim licima u Makedoniji i Bosni i Hercegovini. U 2015. godine Preduzeće je prodavalo proizvode iz svog asortimana povezanim licima u zemlji, Koncernu Bambi ad.
2. Kupovina/prodaja osnovnih sredstava od povezanih lica
Preduzeće je u 2015. godini prodalo opremu povezanim licima Mlekari Bitola AD, Makedonija i Mlijekoprodukt doo, BIH.
VII. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA
1. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse
U 2015. godine Preduzeće nije izvršilo značajna ulaganja u oblasti istraživanja i razvoja.

Beograd, 24.08.2015.




 Ilija Setka
 Generalni direktor



Privreda na dohvāt ruke

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

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

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. "ИМЛЕК"
Бр. 3270
28.08 2015 год.
БЕОГРАД - ПАДИНСКА СКЕЛА

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA

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

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

- 1) da su pojedinačni finansijski izveštaji za 2015. godinu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim u Republici Srbiji;
- 2) da prema našem najboljem saznanju, pojedinačni 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 finansijski izveštaj 26.08.2015. godine;
- 4) finansijski izveštaj za 30.06.2015. godinu nije revidiran niti ce 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)

