

Godišnji izveštaj za 2015. godinu
AD Imlek

SADRŽAJ

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijski izvešaj

2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI, U CELINI

3. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

5. NAPOMENA/OBAVEŠTENJE DA GODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI NISU USVOJENI

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 AKCIONARSKO DRUŠTVO INDUSTRIJA MLEKA I MLEČNIH PROIZVODA IMLEK, PADINSKA SKELA																							
Седиште Padinska Skela, Industrijsko naselje bb																							

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Непомена број	Текућа година	Износ	
					Претходна година	
1	2	3	4	5	Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
					6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАПНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		19.283.811	18.300.436	
01	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	18	806.460	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		57.951	14.608	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		746.155	2.047	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		2.354	28.802	
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	19	9.145.104	6.117.319	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		48.964	121.927	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		3.278.756	1.500.886	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		4.616.387	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		1.037.294	370.111	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		3.730	3.806	
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		159.973	302.973	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019	20	74.762	7.633	
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		74.762	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		8.364.819	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	6.596	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	87.078	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	68.026	73.853	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	23	892.666	929.101	
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		438.902	309.553	
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		6.308	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		447.456	541.889	
288	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	16		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		10.728.482	9.113.209	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	24	1.591.632	1.761.462	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		512.259	526.472	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		877.751	936.042	
13	4. Роба	0048		2.281	57.145	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		199.341	241.803	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	25	4.260.785	4.873.899	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		99.787	329.582	
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		1.087.576	1.237.397	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		27	21	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		2.774.949	3.058.758	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		14.697		
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		283.749	248.141	
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	26	637.891	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	2.734.308	1.627.737	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		238.387		
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		572.859	544.312	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		107.533	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	
1	2	3	4	5	Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
6	7					
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		1.815.529	217.292	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	28	1.323.472	321.833	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		103.487		
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		76.907	41.772	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		30.012.293	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	12.098.769	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 с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Упозн	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		354.717	321.937	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		1.718.364	1.718.364	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		1.604.600		
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		1.348		
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		4.708.235	5.003.350	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		4.578.787	2.794.712	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		129.448	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		12.117.651	7.262.963	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	30	237.628	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		70.993		
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		8.000		
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		158.635	158.968	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	31	11.880.023	7.103.995	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		534.265		
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 земиљи	0437		11.314.078	6.376.885	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностраниству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439			337.069	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		31.680	390.041	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	16	105.574		
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		5.690.299	9.437.198	
42	1. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	32	1.257.120	6.043.922	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444			604.792	
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446			2.069.696	
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		1.257.120	3.369.534	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		23.417	12.198	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	33	3.291.999	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		50.344	58.106	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		1.318	19.386	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		2.360.547	1.604.192	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		107.767	67.678	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		772.023	455.513	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		48.705	83.757	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460			231	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		49.529	129	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	34	1.019.529	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) $\geq 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071)$ ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		30.012.293	27.447.307	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

У Београду

дана 03.03.2016. 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

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 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01 до 31.12.2015. 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		24.758.079	22.541.756
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	5	234.051	273.210
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		8	
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		14.243	10.967
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		219.800	262.243
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	24.025.971	21.741.810
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		382.977	489.464
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		2.097.636	2.080.196
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		20.867.659	18.940.843
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		677.699	231.307
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		432	737
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	6	497.625	525.999
	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		22.128.632	19.023.916

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		196.532	233.873
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		13.275	21.039
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			327.632
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		706.296	
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	7	12.967.554	11.590.080
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	8	923.788	729.123
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	9	1.982.685	1.366.672
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	10	3.186.651	4.049.144
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	11	1.325.590	827.498
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		113.180	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	12	739.631	586.187
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		2.629.447	3.517.840
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	13	874.313	784.668
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		220.210	511.163
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		107.226	388.475
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		109.618	116.832
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		3.366	5.856
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		71.245	112.499
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		582.858	161.006
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	13	1.514.810	1.631.042
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		205.582	115.645
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		157.104	105.288
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		28.164	4.231
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		20.314	6.126
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		674.819	711.352
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		634.409	804.045
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		640.497	846.374
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	74.154	236.495
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	15	147.120	696.703
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	15	1.741.623	686.476
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		320.293	2.445.198
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		1.847	
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		318.446	2.445.198
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	16	339.059	252.617
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	16	150.061	16.057
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		129.448	2.208.638
	Т. 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 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	Износ	
				Текућа година 5	Претходна година 6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	17	17	294
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Београду

дана 03.03.2016. 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)

Матични број																								Шифра делатности				ПИБ							
0	7	0	4	2	7	0	1			1	0	5	1			1	0	0	0	0	1	6	3	6											
Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ИНДУСТРИЈА МЛЕКА I МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА ИМЛЕК, ПАДИНСКА СКЕЛА																																			
Седиште Padinska Skela, Industrijsko naselje bb																																			

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 31.12.2015. 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		129.448	2.208.638
	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		1.893.987	
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		289.387	
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	број	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добии	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добии	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добии	2017		116	901
	б) губици	2018		1.893	110
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		1.602.823	791
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		240.423	119
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		1.362.400	672
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		1.491.848	2.209.310
	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 Beogradu

дана 03.03.2016. 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																							
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 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb																							

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01 до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	27.064.812	22.814.109
1. Продаја и примљени аванси	3002	26.808.263	21.868.481
2. Примљене камате из пословних активности	3003	85	62.859
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	256.464	882.769
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	22.499.935	19.730.365
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	19.540.055	17.392.859
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	1.991.680	1.366.706
3. Плаћене камате	3008	731.583	717.994
4. Порез на добитак	3009	182.511	159.863
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	54.106	92.943
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	4.564.877	3.083.744
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	104.034	300.110
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		1.079
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	18.589	22.749
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	84.440	11.572
5. Примљене дивиденде	3018	1.005	264.710
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	3.066.112	1.408.712
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	1.322.443	937.387
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	1.743.669	471.325
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	2.962.078	1.108.602
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	3.412.578	3.993.465
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	3.412.578	3.993.465
Позиција	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	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	4.020.947	6.478.345
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	299.837	564.430
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	3.222.426	4.537.934
4. Остале обавезе (одливи)	3035		67.581
5. Финансијски лизинг	3036	493.602	140.825
6. Исплаћене дивиденде	3037	5.082	1.167.575
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	608.369	2.484.880
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	30.581.424	27.107.684
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	29.586.994	27.617.422
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	994.430	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		509.738
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	321.833	818.786
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	7.209	12.785
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	1.323.472	321.833

У Београду

дана 03.03.2016. године

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



Законски заступник

[Handwritten signature]

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 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01. до 31.12.2015. 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	4.346.939	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.	Промена у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	76.696	4034		4052	
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015.						
	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	1.718.364

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала				
		АОП	35	АОП	047 и 237	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције	
	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		4.458.808
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговој 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 ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4059		4077	239.263	4095
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4060		4078		4.458.808
4.	Промене у претходној 2014 години					
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061		4079	82.674	4097
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		2.208.638
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014.					
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4063		4081	321.937	4098
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4064		4082		5.003.350
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговој 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 ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4067		4085	321.937	4103
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4068		4086		5.003.350
8.	Промена у текућој 2015 години					
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069		4087	32.780	4105
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		133.488
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015.					
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 86 \geq 0$)	4071		4089	354.717	4107
	б) потражни салдо рачуна ($76 - 8a + 86 \geq 0$)	4072		4090		4.708.235

Радни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114		4132		4150	
4.	Промене у претходној 2014 години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118		4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122		4140		4158	
8.	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	289.387	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	1.893.987	4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	1.604.600	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хаџинга 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 $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	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 $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	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 $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	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 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна $(76 - 8a + 86) \geq 0$	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ распожовивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	361	4235	10.284.487	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	361	4237	10.284.487	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4.	Промене у претходној 2014 години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4223	152	4238	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		4239	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 дуговој страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	10.747.146	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230	430				
8.	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231	1.965	4242	1.351.623	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	187				
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	1.348	4243	12.098.769	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					

У Београду

дана 03.03.2016. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

**Napomene uz finansijski izveštaj
za period od 01. januara do 31. decembra 2015. godine**

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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.

Većinski vlasnik Društva je Danube Foods B.V. sa 78.92% akcija i prava glasa. Društvo krajnje kontroliše Mid Europa IV Management Limited, St Peter Port, Guernsey.

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

Sedište Imlek-a je u Beogradu (Padinska Skela), Industrijsko naselje b.b. Dana 31. decembra 2015. godine Imlek je imao 922 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

Napomene uz finansijski izveštaj

tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih 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. 95/2014 i 144/2014).

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim za nekretnine, postrojenja i opremu i nematerijalnu imovinu koje su vrednovane po fer vrednosti.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 03.03.2016. 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,
- Napomena 3.8.1 – Rezervisanja troškova po sudskim sporovima
- Napomena 3.8.1 – Naknade pri odlasku u penziju

Napomene uz finansijski izveštaj

2.4. Promene u računovodstvenim politikama

Revalorizacija nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo je promenilo računovodstveno obuhvatanje za nematerijalnu imovinu, nekretnine, postrojenja i opremu nakon početnog priznavanja. Društvo je ranije vrednovalo svu nematerijalnu imovinu, nekretnine, postrojenja i opreme primenom modela nabavne vrednosti pri čemu, nakon početnog priznavanja imovine klasifikovane kao nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema, imovina se vrednovala po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Na dan 1. aprila 2015. godine, Društvo je izabralo da promeni način računovodstvenog obuhvatanja za nematerijalnu imovinu, nekretnine, postrojenja i opremu, budući da Društvo smatra da model revalorizacije efektivnije pokazuje finansijsko stanje pomenutih stavki imovine. Nakon početnog priznavanja, Društvo koristi model revalorizacije, pri čemu se nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju po fer vrednost na dan revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti. Društvo je primenilo model revalorizacije prospektivno.

Osim gore navedene promene, u obračunskom periodu koji počinje 1. januara 2015. godine nije bilo drugih izmena u računovodstvenim politikama.

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

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

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

Naziv preduzeća	% efektivnog učešća u kapitalu
Imlek Boka d.o.o., Kotor, Republika Crna Gora	100,00
East Milk doo, Sarajevo, BIH	100,00
Balkan Dalry Products BV, Holandija	100,00
Mljekara Sinj doo, Hrvatska	100,00
Miljekoprodukt 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene. Obaveze po osnovu finansijskih lizinga sa ugrađenom valutnom klauzulom na dan bilansa se prevode u dinare prema kursu koji je ugovoren. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

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

Valuta	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	121,6261	120,9583
CHF	112,5230	100,5472
USD	111,2468	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 računu Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna imovina

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

U poslovnim knjigama, 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 – revalorizacije rezerve.

3.4.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu. Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavna vrednost predstavlja fakturu cenu uvećanu za sve troškove nabavke (troškove dopreme, montaže, carine, poreze koji se ne refundiraju) i umanjen za sve popuste i rabate. Troškovi pozajmljivanja se uključuju u nabavnu vrednost za sredstva kojima je potreban značajan vremenski period za izgradnju tj., stavljanje u upotrebu, a do momenta aktiviranja. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

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

- produžavaju vek upotrebe osnovnog sredstva,
- povećavaju kapacitet,
- poboljšavaju kvalitet proizvoda,

U 2015. godini Društvo se opredelilo da nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti, nekretnine, postrojenja i opremu vrednosno uskladi, odnosno izvrši svođenje knjigovodstvene na procenju tj., fer vrednost. Fer vrednost je tržišna vrednost, odnosno iznos za koje se neko sredstvo može razmeniti na tržištu. Ukoliko nema aktivnog tržišta sredstva se procenjuju po umanjenom trošku zamene, koji je jednak vrednosti novog osnovnog sredstva, umanjenog za procenat istrošenosti konkretnog osnovnog sredstva. Revalorizacija se vrši toliko redovno da se knjigovodstvena vrednost imovine na kraju izveštajnog perioda bitno ne razlikuje od fer vrednosti te imovine, najkasnije u periodu od 5 godina, a moguće je i ranije u zavisnosti od okolnosti na tržištu.

Ako se knjigovodstvena vrednost sredstva poveća kao rezultat revalorizacije, to povećanje se priznaje u ostalom rezultatu i akumulira u kapitalu, u okviru pozicije revalorizacionih rezervi. Međutim, povećanje se priznaje u bilansu uspeha u iznosu u kome se poništava revalorizaciono umanjenje iste imovine prethodno priznato u bilansu uspeha. Ako se knjigovodstvena vrednost sredstva smanji kao rezultat revalorizacije, to smanjenje se priznaje kao rashod. Međutim, smanjenje se priznaje u ostalom rezultatu do iznosa postojećih revalorizacionih rezervi koje se odnose na to sredstvo. Smanjenje priznato u ostalom rezultatu smanjuje iznos akumuliran u kapitalu u okviru revalorizacionih rezervi.

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

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

Stope amortizacije za građevinske objekte su:

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

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

- 3,3% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 30god.

Napomene uz finansijski izveštaj

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

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

Obračun amortizacije vrši se za knjigovodstvene i poreske svrhe. Obračun za poreske svrhe se vrši u skladu sa propisanim stopama amortizacije prema Zakonu o porezu na dobit.

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

Nekretnina, postrojenja i oprema mogu uključiti i stavke poput rezervnih delova, pomoćne opreme i oprema za servisiranje kada ispunjavaju definiciju nekretnine, postrojenja i opreme. Rezervni delovi, pomoćna oprema i oprema se priznaju kao deo nekretnina, postrojenja i oprema ukoliko se očekuje da će se koristiti u periodu dužem od 12 meseci i ukoliko se njihova upotreba vezana isključivo za određeno postrojenje i opremu.

3.4.4. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

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

3.4.5. Biološka sredstva

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

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

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

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

3.4.6. 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 vlasništvo Društva, 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.

3.4.7. 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,
- 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.

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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.

3.4.8. 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.

3.4.9. Dugoročni krediti i dugoročna potraživanja

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

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.

Dugoročni krediti i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.5. Klasa 1: Zalihe

3.5.1. Zalihe materijala

Zalihe materijala, rezervnih delova (čiji je upotrební vek kraći od 1 godine i ostale zalihe procenjuju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini neto faktorna vrednost i zavisni troškovi nabavke. Neto faktorna vrednost je faktorna vrednost umanjena za popuste i rabate.

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

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

3.5.2. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se iskazuju po ceni koštanja (stvarnoj ili planskoj ukoliko planska aproksimira stvarnu cenu) ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja. Plansku cenu koštanja čine:

Napomene uz finansijski izveštaj

- 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 i gotovih proizvoda, čime se planska cena koštanja svodi na stvarnu cenu koštanja.

3.5.3. Roba

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

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

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

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

3.5.4. Obezvređenje 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 - obezvređenje 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, kao i potraživanja kod kojih je od dana dospeća za plaćanje na dan obračuna prošlo 90 ili više dana uzimajući u obzir i procenu rukovodstva o mogućnosti naplate.

Ispravkom se obuhvataju sva potraživanja od dužnika prema kojem je pokrenuto korišćenje Instrumenata obezbeđenja ili za naplatu pokrenut platni nalog ili tužba. Smanjenje ispravke vrednosti ulazi u prihod.

3.6.2. Druga potraživanja

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

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

Evidentiranje ovih potraživanja vrši se po uplati navedenih potraživanja.

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

Napomene uz finansijski izveštaj

3.6.3. Kratkoročni finansijski plasmani

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

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju i depozite kod banaka. 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.

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

3.6.4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina obuhvata stanje sredstava na tekućem i deviznom računu, izdvojena novčana sredstva, gotovinu u blagajni, deviznu blagajnu, akreditive (dinarske i devizne) i 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.

3.6.5. Porez na dodatu vrednost

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

3.6.6. Aktivna vremenska razgraničenja

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

Na računima ove grupe obuhvataju se:

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

3.7. Klasa 3: Kapital

Kapital Društva obuhvata akcijski kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Vrednost akcijskog kapitala predstavlja proizvod broja emitovanih akcija i nominalne vrednosti akcija. Akcijski kapital čine obične i prioritetne akcije sa pravom učešća u upravljanju, pravo na učešće u dobiti Društva i pravom na deo likvidacione mase u skladu sa Osnivačkim aktom Društva.

Statutarne rezerve su formirane u ranije periodu u skladu sa važećim aktima Društva. Revalorizacione rezerve se formiraju u skladu sa računovodstvenim standardima.

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

3.8. Klasa 4: Dugoročna rezervisanja i obaveze

3.8.1. Dugoročna rezervisanja

Napomene uz finansijski izveštaj

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)
- troškova po sudskim sporovima
- naknade pri odlasku u penziju

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 primijenjenih 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-poveriljačkog 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-poveriljačkog 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).

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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 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.

3.8.6. 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.

3.8.7. Obaveze za porez na dodatu vrednost

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

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

3.8.8. 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.

3.8.9. Pasivna vremenska razgraničenja

Napomene uz finansijski izveštaj

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

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

3.9. Klasa : 5 Rashodi

Rashodi se priznaju u poslovnim knjigama:

- kada mogu pouzdano da se izmere,
- kada postoji neposredna povezanost rashoda i prihoda,
- kada se odnose na duži vremenski period u kome će pritićati 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 uračunavaju u cenu koštanja proizvoda.

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

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

Ostali direktni poslovni rashodi

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

3.9.2. Finansijski rashodi

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

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

3.9.3. Ostali rashodi

Ostali rashodi predstavljaju:

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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,
- 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 dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske

Napomene uz finansijski izveštaj

stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proistilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjeње dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev:

- ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja „goodwill-a” ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i
- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak uklanjanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom roku.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve odbitne privremene razlike i prenos neiskorišćenih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev:

- ukoliko su odložena poreska sredstva koja se odnose na privremene razlike nastala iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i
- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima odložena poreska sredstva mogu se priznati samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u periodu kada je sredstvo realizovano ili obaveza izmirena, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa na dan ili nakon datuma bilansa stanja.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate izvan bilansa uspeha se priznaje izvan bilansa uspeha. Odloženi porez se priznaje u skladu sa transakcijom iz koje proistilazi u okviru izveštaja o ostalom rezultatu ili direktno na poziciji kapitala.

Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze mogu se prikazati u prebijenom iznosu ukoliko postoji zakonom definisano pravo da se u prebijenom iznosu prikazuju tekuća poreska sredstva i tekuće poreske obaveze i ukoliko se odloženi porezi odnose na istog poreskog obveznika i na istu poresku jurisdikciju.

3.12. Zarada po akciji

Napomene uz finansijski izveštaj

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

3.13. 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.

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 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) na dan 31.decembra 2015. godine:

U hiljadama RSD	RSD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	508.401	815.071	1.323.472
Potraživanja po osnovu prodaje	3.158.512	1.102.273	4.260.785
Druga potraživanja	410.264	227.627	637.891
Kratkoročni finansijski plasmani	1.111.289	1.623.019	2.734.308
Dugoročni finansijski plasmani	7.950.763	414.056	8.364.819
Ukupno	13.139.229	4.182.046	17.321.275
Kratkoročne finansijske obaveze		1.257.120	1.257.120
Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja	2.766.812	548.604	3.315.416
Dugoročne obaveze		11.880.023	11.880.023
Ostale obaveze i PVR (bez odloženih poreza i prihoda)	1.024.801	92.962	1.117.763
Ukupno	3.791.613	13.778.709	17.570.322
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2015.	9.347.616	(9.596.663)	(249.047)

Napomene uz finansijski izveštaj

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku (EUR) na dan 31. decembra 2014. godine:

U hiljadama RSD	RSD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	309.654	12.179	321.833
Potraživanja po osnovu prodaje	3.636.502	1.237.397	4.873.899
Druga potraživanja	344.905	141.601	486.506
Kratkoročni finansijski plasmani	29.750	1.597.987	1.627.737
Dugoročni finansijski plasmani	10.710.055	490.871	11.200.926
Ukupno	15.030.866	3.480.035	18.510.901
Kratkoročne finansijske obaveze	-	6.043.922	6.043.922
Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja	2.108.474	283.178	2.391.652
Dugoročne obaveze	-	7.103.995	7.103.995
Ostale obaveze i PVR (bez odloženih poreza i prihoda)	988.749	12.875	1.001.624
Ukupno	3.097.223	13.443.970	16.541.193
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2014.	11.933.643	(9.963.935)	1.969.708

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	31.12.2015.	31.12.2014.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	2.423.312	1.551.656
Finansijske obaveze	(534.265)	(604.792)
	1.889.047	946.864
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.337.634	241.646
Finansijske obaveze	(12.571.197)	(12.153.084)
	(11.233.563)	(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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 je na raspolaganju revolving linija u iznosu od RSD 1.953.641 hiljada na dan 31.12.2015. godine. Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema projektovanom roku dospeća od strane Društva, na dan 31.12.2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.323.472	-	-	-	1.323.472
Potraživanja	4.712.452	186.224	-	-	4.898.676
Kratkoročni finansijski plasmani	1.745.968	988.340	-	-	2.734.308
Dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	-	-	935.904	111.866	1.047.770
Ostala potraživanja	103.487	-	-	-	103.487
Ukupno	7.885.379	1.174.564	935.904	111.866	10.107.713
Kratkoročne finansijske obaveze	178.979	1.729.309	-	-	1.908.288
Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja	3.023.513	291.903	-	-	3.315.416
Dugoročne obaveze	-	-	12.931.137	698.925	13.630.062
Ostale kratkoročne obaveze i PVR (bez odloženih poreza i prihoda)	1.117.763	-	-	-	1.117.763
Ukupno	4.320.255	2.021.212	12.931.137	698.925	19.971.529
Ročna neusklađenost	3.565.124	(846.648)	(11.995.233)	(587.059)	(9.863.816)

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	-	-	1.049.138	38.140	1.087.278
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-
Ukupno	6.040.146	1.269.829	1.049.138	38.140	8.397.253
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

Napomene uz finansijski izveštaj

Ostale kratkoročne obaveze i PVR (bez odloženih poreza i prihoda)	1.000.913	351	-	-	1.001.264
Ukupno	4.595.205	4.841.633	7.103.995	-	16.540.833
Ročna neusklađenost	1.444.941	(3.571.804)	(6.054.857)	38.140	(8.143.580)

4.3. Kreditni rizik

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

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

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

4.3.1. Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Kupci u zemlji	3.853.695	4.170.195
Kupci u inostranstvu	1.156.668	1.291.792
Ispravka vrednosti	(749.578)	(588.088)
Ukupno	4.260.785	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>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Ključni kupci	2.093.815	2.533.807
Ostali	2.166.970	2.340.092
Ukupno	4.260.785	4.873.899

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 31.12.2015.</u>	<u>Ispravka vrednosti 31.12.2015.</u>	<u>Bruto 31.12.2014.</u>	<u>Ispravka vrednosti 31.12.2014.</u>
Nedospela potraživanja	2.712.325	474	2.538.486	15
Doznja od 0 do 30 dana	669.783	1.582	1.119.778	184

Napomene uz finansijski izveštaj

Docnja od 31 do 60 dana	152.562	539	361.225	461
Docnja od 61 do 90 dana	168.638	1.998	248.852	1.038
Docnja od 91 do 120 dana	571.071	9.001	627.535	20.279
Docnja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Docnja preko 360 dana	735.984	735.984	566.111	566.111
Ukupno	5.010.363	749.578	5.461.987	588.088

U potraživanja sa docnjom preko 90 dana se nalaze potraživanja od povezanih lica.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	31.12.2015.	31.12.2014.
Stanje 1. januara	588.088	576.822
Statusna promena – pripajanje AD Mlekare, Subotica	145.459	-
Povećanja	16.754	21.977
Smanjenja	(723)	(10.711)
Stanje na dan	749.578	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>	Bruto 31.12.2015.	Ispravka vrednosti 31.12.2015.	Bruto 31.12.2014.	Ispravka vrednosti 31.12.2014.
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodane junice	16.570	15.360	59.757	15.956
- za date zajmove	457.349	197.465	473.274	191.679
- za prodatu stočnu hranu	142.113	32.449	136.444	26.964
- ostalo	105.055	76.131	101.590	70.863
Ukupno	721.087	321.405	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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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:

	31.12.2015.	31.12.2014.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	13.137.143	13.147.917
Minus: Gotovina	(2.914.042)	(225.299)
Neto dugovanje	10.223.101	12.922.618
Ukupan kapital	12.098.769	10.747.146
Kapital – ukupno	22.321.870	23.669.764
Koeficijent zaduženosti	46%	55%

5 Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Prihodi od prodaje robe	234.051	273.210
Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu	219.800	262.243
Prihod od prodaje robe zavisnim licima na stranom tržištu (napomena 34)	14.243	10.967
Prihod od prodaje robe zavisnim licima na domaćem tržištu	8	-
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	24.025.971	21.741.810
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	20.867.659	18.940.843
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na stranom tržištu	677.699	231.307
Prihod od prodaje proizvoda i usluga zavisnim licima na dom.tržištu (napomena 34)	382.977	489.464
Prihod od prodaje proizvoda i usluga zavisnim licima na stran.tržištu (napomena 34)	2.097.636	2.080.196
Ukupno	24.260.022	22.015.020

6 Drugi poslovni prihodi

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Prihodi od zakupa:		
- poslovnog i magacinskog prostora	387.095	367.477
- vozila	101.014	87.834
- ostalo	1.415	1.376
Prihodi od pruženih usluga	-	34.200
Prihodi od nadoknade štete	-	29.271
Ostali prihodi	8.101	5.841
Ukupno	497.625	525.999

Napomene uz finansijski izveštaj

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi sirovog mleka	9.433.277	8.535.946
Troškovi ambalaže	2.571.871	2.235.495
Troškovi pomoćnog materijala	651.923	454.789
Troškovi ostalog materijala	227.117	220.539
Troškovi rezervnih delova, alata i inventara	30.065	120.987
Troškovi ostalog osnovnog materijal	53.301	22.324
Ukupno	12.967.554	11.590.080

8 Troškovi goriva i energije

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi gasa	335.958	237.339
Troškovi električne energije	242.320	166.726
Troškovi goriva	190.571	185.012
Troškovi vode	80.514	66.483
Troškovi pare	74.425	73.563
Ukupno	923.788	729.123

9 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi bruto zarada	1.250.630	1.015.334
Troškovi poreza/doprinosa i naknade zarada na teret poslodavca	214.590	173.534
Ostali lični rashodi (prevoz radnika, jub.nagrade, otpremnina...)	517.465	167.804
Ukupno	1.982.685	1.356.672

10 Troškovi proizvodnih usluga

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	1.404.985	1.350.414
Troškovi magacinskih usluga	570.674	516.323
Troškovi reklame i sponzorstva	408.786	362.966
Troškovi na izradi učinaka	347.922	1.386.965
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	287.791	311.969
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	68.399	50.991
Troškovi zakupa	58.197	36.190
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tel. usluge)	16.785	19.235
Troškovi transporta materijala i ostali transportni troškovi	7.583	5.520
Ostali proizvodni troškovi	15.529	8.571
Ukupno	3.186.651	4.049.144

Napomene uz finansijski izveštaj

11 Troškovi amortizacije

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	1.313.505	817.758
- nematerijalna ulaganja	12.085	9.740
Ukupno	1.325.590	827.498

12 Nematerijalni troškovi

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi konsultantskih usluga	296.260	199.345
Troškovi angažovanja radne snage preko agencija za zapošljavanje	83.754	90.180
Troškovi poreza i doprinosa (porezi, naknade, carina, doprinosi ...)	61.579	51.441
Troškovi higijenskog održavanja i obezbeđenja	57.654	41.977
Troškovi premije osiguranja	36.957	33.538
Troškovi komunalnih usluga	31.250	17.786
Troškovi izgubljenih sporova i ostali tr.suda, veštačenja i prinudne naplate	23.707	8.126
Ostali troškovi iz odnosa sa bankama	19.602	64.961
Troškovi advokatskih usluga	17.269	10.976
Troškovi platnog prometa	11.388	10.386
Troškovi drugih neproizvodnih usluga	10.967	8.624
Troškovi usluga omladinske zadruge	10.216	-
Troškovi revizije i knjigovodstvenih i dr. agencijskih usluga	6.387	2.454
Ostali nematerijalni troškovi	72.641	46.403
Ukupno	739.631	586.197

13 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	107.226	388.475
- prihodi od kamate	3.074	210
- pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	104.152	123.555
- prihodi od dividende	-	264.710
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	109.618	116.832
- prihodi od kamate	77.078	73.918
- pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	32.540	42.914
Ostali finansijski prihodi	3.366	5.856
Prihodi od kamate od trećih lica	71.245	112.499
Pozitivne kursne razlike i efekti val. klauzule prema trećim licima	582.858	161.006
Ukupno	874.313	784.668
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	(157.104)	(105.288)

Napomene uz finansijski izveštaj

- rashodi kamata	(57.638)	(42.371)
- negativne kursne razlike i efekti valutne klauzule	(99.466)	(62.917)
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	(28.164)	(4.231)
- rashodi kamata		
- negativne kursne razlike i efekti valutne klauzule	(28.164)	(4.231)
Ostali finansijski rashodi	(20.314)	(6.126)
Rashodi kamata prema trećim licima	(674.819)	(711.352)
Negativne kursne razlike i efekti val. klauzule prema trećim licima	(634.409)	(804.045)
Ukupno	(1.514.810)	(1.631.042)
Neto finansijski prihod/rashod	(640.497)	(846.374)

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

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Obevređenja potraživanja od zavisnih i ostalih povezanih lica	47.143	29.444
Obevređenje potraživanja od kupaca	16.755	21.977
Obevređenje potraživanja od proizvođača mleka	10.256	37.801
Obevređenje dugoročnih finansijskih plasmana	-	147.273
Ukupno	74.154	236.495

15 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Ostali prihodi		
Prihodi /dobici od prodaje materijala	91.830	624.223
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	14.623	14.605
Prihodi od naplate stete od osiguranja	12.651	11.156
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	9.980	5.366
Ostali prihodi	6.756	10.384
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	6.559	20.155
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	4.721	10.814
Ukupno	147.120	696.703
Ostali rashodi		
Obevređenje osnovnih sredstava	(903.854)	(2.753)
Otpls potraživanja	(366.980)	(186)
Troškovi za potencijalne obaveze	(137.119)	
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(82.393)	(8.389)
Troškovi od prodaje materijala	(81.248)	(570.345)
Gubici od prodaje osn. sredstava, troškovi rashoda i manjak osnovnih sredstava	(45.426)	(55.405)
Manjak materijala, gotovih proizvoda, robe	(34.443)	(18.420)
Ostali rashodi	(90.150)	(30.978)
Ukupno	(1.741.623)	(686.476)
Neto ostali prihodi/rashodi	(1.594.503)	10.227

Napomene uz finansijski izveštaj

16 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Poreski rashod perioda	(339.059)	(252.617)
Odloženi poreski prihod	150.061	16.057
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(188.998)	(236.560)

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

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Dobitak pre oporezivanja	318.446	2.445.198
Obračunati porez po stopi od 15%	(47.767)	(366.780)
Efekt stalnih razlika	(118.752)	(11.242)
Efekt privremenih razlika	(241.121)	(46.234)
Ostale razlike (dividenda)	151	39.707
Iskorišćeni poreski kredit	68.430	131.932
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(339.059)	(252.617)
Efekt odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi/prihodi	150.061	16.057
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha-poreski prihod/(rashod)	(188.998)	(236.560)
Efektivna poreska stopa	59,35%	9,67%

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.

Na dan 31.decembar 2015. godine Društvo je iskoristilo ceo poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

c) Odložena poreska sredstva/obaveza

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 105.574 hiljada nastale 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 efekta revalorizacije koja nastaje kao razlika između knjigovodstvene i procenjene fer vrednosti. Obračun odloženih poreskih sredstava/obaveza je prikazan u sledećim tabelama:

Napomene uz finansijski izveštaj

Obračun poreskih sredstava/(obaveza):

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Početno stanje 01.01.	33.662	17.605
Privremena razlika (razlike između poreske i računovodstvene amortizacije)	(133.966)	16.416
Ostale privremene razlike	862	(359)
Spajanjem uz pripajanje AD Mlekare preuzete poreske obaveze	(6.132)	-
Stanje na dan	(105.574)	33.662

17 Zarada po akciji

	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto dobitak (u hiljadama RSD)	129.448	2.208.638
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	7.523.624	7.506.529
Zarada po akciji (dinara)	17	294

18 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Softver i licence	Pravo na gradsko zemljište	Pravo na otkup mleka	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2015.	237.544	-	441.210	28.802	707.556
Prenos sa /na	55.622	-	-	(55.622)	-
Prenos sa nekretnina	-	746.074	-	-	746.074
Nabavke	-	-	-	59.749	59.749
Ostalo (manjak, rashod...)	(757)	-	-	(30.575)	(31.332)
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva AD Mlekara Subotica	11.201	-	-	-	11.201
Stanje na dan 31. decembra 2015.	303.610	746.074	441.210	2.354	1.493.248
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 1. januara 2015.	222.936	-	439.163	-	662.099
Tekuća amortizacija	12.085	-	-	-	12.085
Otplata u mleku	-	-	1.966	-	1.966
Ostalo (manjak, rashod...)	(75)	-	-	-	(75)
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva AD Mlekara Subotica	10.713	-	-	-	10.713
Stanje na dan 31. decembra 2015.	245.659	-	441.129	-	686.788
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015.	57.951	746.074	81	2.354	806.460
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2014.	14.608	-	2.047	28.802	45.457

Pravo na gradsko građevinsko zemljište se odnosi na gradsko građevinsko zemljište, koje se nalazi u državnoj svojini, a nad kojim Društvo ima pravo korišćenja. Društvo ima nameru da u narednom periodu izvrši konverziju pravo korišćenja u pravo vlasništva.

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 sredstvima	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
Prenos sa/na		489.899	780.942	-	(1.270.841)	-	-	-
Prenos na nematerijalna ulaganja	(746.074)	-	-	-	-	-	-	(746.074)
Nabavka	-	1.533	232.114	-	1.838.259	(222.830)	-	1.849.076
Procena imovine	670.238	-	16	-	-	-	-	670.254
Ostalo (manjak, rashod,...)	-	(1.335)	(188.167)	-	(80)	-	-	(189.582)
Prodaja	-	-	(122.474)	-	-	-	-	(122.474)
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva								
AD Mlekara Subotica (napomena 29)	2.873	1.214.214	2.398.668	-	99.845	79.830	-	3.795.430
Stanje na dan 31. decembra 2015.	48.964	4.989.501	11.629.397	680	1.051.677	170.230	5.073	17.895.522
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	-	143.347	1.169.787	-	-	-	371	1.313.505
Procena imovine	-	(555.674)	229.145	-	-	-	-	(326.529)
Ostalo (manjak, rashod,...)	-	(750)	(180.522)	-	-	-	-	(181.272)
Prodaja	-	-	(108.963)	-	-	-	(295)	(109.258)
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva								
AD Mlekara Subotica (napomena 29)	-	339.518	1.192.881	-	-	-	-	1.532.399
Stanje na dan 31. decembra 2015.	-	1.710.745	7.013.010	680	14.383	10.257	1.343	8.750.418
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015.	48.964	3.278.756	4.616.387	-	1.037.294	159.973	3.730	9.145.104
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2014.	121.927	1.500.886	3.817.616	-	370.111	302.973	3.806	6.117.319
Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo nema opremu uzetu na lizing (2014: RSD 645.273 hiljade). Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo ima opremu nad kojom je uspostavljena zaloga kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita . Neto knjigovodstvena vrednost opreme nad kojom je uspostavljena zaloga iznosi RSD 1.573.593 hiljade (2014: RSD 428.846 hiljade).								

Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo je angažovalo ovlašćenog procenitelja da izvrši procenu fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme na dan 1. aprila 2015. godine. Fer vrednost je utvrđena korišćenjem troškovnog pristupa u slučaju građevinskih objekata, postrojenja i opreme, dok za zemljište korišćena komparativna metoda kao tehnika procene.

Značajni neuočljivi Inputi procene su procenjeni troškovi zamene građevinskih objekata, postrojenja i opreme i procena realne istrošenosti imovine na dan procene, koji se koji se iskazuje kroz fizički, funkcionalan i ekonomski otpis (ako postoji). Za zemljište značajni neuočljivi Inputi procenu predstavljaju rasponi cene zemljišta koji su određeni od strane poreskih organa.

Društvo je promenilo računovodstvenu politiku vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme tokom 2015. godine; zato fer vrednosti ove imovine nije odmerena na dan 1. januara i 31. decembra 2014. godine.

Kada bi nekretnine, postrojenja i oprema bili vrednovani primenom modela nabavne vrednosti, sadašnja vrednost bi bila sledeća:

U hiljadama RSD	31.12.2015.
Nabavna vrednost	18.108.949
Akumulirana amortizacija	(9.046.022)
Neto sadašnja vrednost	9.062.927

20 Biološka sredstva (stočni fond)

U hiljadama RSD	31.12.2015.	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	(7.092)	(852)
Ukupno	74.762	7.633

21 Dugoročni finansijski plasmani - učešće u kapitalu

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Učešće u kapitalu zavisnih lica		
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.733.212	4.733.212
Ulaganje u Mlekara ad, Subotica (napomena 29)	-	2.833.220
Ulaganje u JMB 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 Mijekara ad, Banja Luka	108.965	108.965
Ulaganje u Imlek Boka doo	69.345	69.345
Ispravka vrednosti (East Milk doo, CEE Investment, Mijekara ad, Balkan Dairy Products BV)	(717.946)	(717.946)
Ukupno	8.203.119	11.036.339

Napomene uz finansijski izveštaj

Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u banke	5.436	5.528
Ulaganje u ostala preduzeća	1.160	882
Ispravka vrednosti CEE Investment	(158.840)	(158.840)
Ukupno	6.596	6.410
Stanje na dan	8.209.715	11.042.749

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

22 Dugoročni finansijski plasmani - ostalo

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Dugoročni plasmani u zemlji		
Dugoročni plasmani dati proizvođačima mleka	88.367	90.755
Ispravka vrednosti dug.plasmana datih proizvođačima mleka	(1.289)	(6.431)
Ukupno	87.078	84.324
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
Dugoročni plasmani dati zaposlenima	49.040	55.774
Dugoročni depoziti	18.986	18.079
Ukupno	68.026	73.853
Stanje na dan	155.104	158.177

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 31.12.2015. godine rezervisanje iznosi RSD 33.066 hiljada, što je prikazano na poziciji Dugoročna rezervisanja (Napomena 31).

23 Dugoročna potraživanja

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Potraživanja od zavisnih i ostalih povezanih lica		
Potraživanja od zavisnih pravnih lica	696.669	476.235
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	6.308	77.659
Ispravka vrednosti potraživanja	(257.767)	(166.682)
Ukupno	445.210	387.212
Ostala dugoročna potraživanja		
Dugoročna potraživanja od Pinka	393.830	485.096
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	28.696	30.413
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	24.930	26.839

Napomene uz finansijski izveštaj

Ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja od proizvođača mleka		(459)
Ukupno	447.456	541.889
Stanje na dan	892.666	929.101

Dugoročna potraživanja od zavisnih pravnih lica se odnose na:

- Potraživanja od Mlekare ad Banja Luka po osnovu ugovora o ustupanju potraživanja i zameni ispunjenja kojim Energoprojekt Industrija ad ustupa AD Imleku svoje potraživanje od Mlekare 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 nelzvesnosti naplate potraživanja od Mlekara 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. Mlekara ad Banja Luka, utvrđena je mogućnost (%) pokrica obaveza iz imovine. U decembru 2013. godine, na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2013. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 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. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2015. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 78.744, što čini ukupno 37% potraživanja.

Spajanjem uz pripajanjem sa AD Mlekarom Subotica preuzeto je potraživanje AD Mlekare Subotica od Mlekare ad Banka Luka u iznosu od RSD 217.805 hiljada za kupovinu kapitala tog društva, a koje nije konvertovano u kapital, kao i njegova ispravka vrednosti u iznosu od RSD 76.232 hiljada. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2015. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 51.271, što čini ukupno 37% potraživanja.

- 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.

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 2021. godine. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama.

Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka na dan 31.12.2015. godine se odnose na potraživanja po osnovu prenosa prava svojine na grlima koja su data proizvođaču AD Budućnost na korišćenje i eksploataciju od 2011. godine. Na dan 31.12.2014. godine, saldo ove pozije čine i potraživanja po osnovu prodatih junica proizvođačima mleka koja dospevaju na naplatu u 2016. godini.

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

24 Zalihe

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Materijal, rezervni delovi, alat i sličan inventar		
Materijal	582.120	379.059
Rezervni delovi	17.181	235.793
Alat i inventar	4.444	8.851
Ispravka vrednosti	(91.486)	(97.231)
Ukupno	512.259	526.472

Poluprodukti

Napomene uz finansijski izveštaj

Poluproizvodi	35.453	
Ispravka vrednosti	(35.453)	
Ukupno		
Gotovi proizvodi		
Gotovi proizvodi	885.060	942.424
Ispravka vrednosti	(7.309)	(6.382)
Ukupno	877.751	936.042
Roba		
Roba namenjena prodaji	2.281	57.145
Ukupno	2.281	57.145
Plaćeni avansi		
Plaćeni avansi povezanom licu	24.705	
Plaćeni avansi Pink-u	84.161	118.448
Plaćeni avansi za zalihe	79.573	91.771
Plaćeni avansi za usluge	29.448	47.424
Ispravka vrednosti plaćanih avansa	(18.546)	(15.840)
Ukupno	199.341	241.803
Stanje na dan	1.591.632	1.761.462

Smanjenje zaliha gotovih proizvoda se ogleda u smanjenju zaliha sterilizovanog mleka i maslaca, dok se zalihe mleka u prahu povećavaju kao rezultat spajanja uz pripajanje sa AD Mlekarom u toku 2015. godine. Smanjenje zaliha rezervnih delova je uslovljeno promenom procene u pogledu početnog priznavanja osnovnih sredstava (Napomena 3.4.3)

25 Potraživanja po osnovu prodaje

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Kupci u zemlji	3.430.461	3.562.921
Kupci u zemlji zavisna pravna lica	99.787	329.582
Kupci u zemlji ostala povezana lica	27	21
Ispravka vrednosti	(655.512)	(504.163)
Neto kupci u zemlji	2.874.763	3.388.361
Kupci u inostranstvu	60.749	46.052
Kupci u inostranstvu zavisna pravna lica	1.095.919	1.245.740
Ispravka vrednosti	(54.395)	(54.395)
Neto kupci u inostranstvu	1.102.273	1.237.397
Potraživanja po osnovu prodaje osnovnih sredstva	3.846	6.474
Potraživanja od proizvođača mleka	142.113	136.444
Ostala potraživanja	177.461	134.753
Ispravka vrednosti	(39.671)	(29.530)
Ostala potraživanja po osnovu prodaje	283.749	248.141
Stanje na dan	4.260.785	4.873.899

Napomene uz finansijski izveštaj

26 Druga potraživanja

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	396.413	275.772
Potraživanja za premije	381.530	296.405
Kratkoročna potraživanja od proizvođača mleka	76.358	72.894
Kratkoročna potraživanja od zaposlenih	18.749	19.352
Potraživanje za kamatu	1.581	3.705
Potraživanje za više plaćen porez na dobit		22.242
Ostala kratkoročna potraživanja	38.791	35.397
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(167.366)	(136.365)
Ispravka vrednosti potraživanja od proizvođača mleka	(76.131)	(70.863)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(32.034)	(32.033)
Stanje na dan	637.891	486.506

27 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Kratkoročni zajmovi dati matičnom pravnom licu	238.387	-
Kratkoročni zajmovi dati ostalim povezanim licima	987.604	956.780
Kratkoročni zajmovi dati pravnim licima	-	727.250
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	280.283	311.462
Ispravka vrednosti kratkoročnih zajmova dati ostalim povezanim licima	(414.745)	(412.468)
Ispravka vrednosti kratkoročnih zajmova dati proizvođačima mleka	(172.750)	(172.579)
Kratkoročni zajmovi	918.779	1.410.445
Depozit u bankama	1.590.570	5.428
Tekuća dospeća dug. potraživanja od zavisnih pravnih lica	154.377	153.530
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	105.269	129.097
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	61.219	11.138
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od zavisnih lica	(57.120)	(53.735)
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	(38.786)	(28.166)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	1.815.529	217.292
Stanje na dan	2.734.308	1.627.737

Kratkoročni zajmovi dati povezanom pravnom licu se odnose na zajmove odobrene matičnom pravnom licu Adriatic Minority Co 001 doo Beograd sa rokom dospeća u 2016. godini.

Kratkoročni zajmovi dati ostalim povezanim i trećim licima odnose na zajmove date preduzećima u zemlji za potrebe finansiranja obrtnih sredstava, sa rokom otplate do godinu dana i kamatnom stopom od 7% do 8% sa deviznom klauzulom. U 2015. godini Idea doo je vratila zajam Društvu. Na osnovu odluke Nadzornog odbora, Društvo je izvršilo direktan otpis potraživanja po osnovu zajma datog Mercatoru S doo Novi Sad.

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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 dospela dugoročnih potraživanja od proizvođača mleka se odnose na potraživanja po osnovu prodatih junica i datih zajmova za kupovinu junica koja dospevaju na naplatu u 2016. godini.

Depozit u bankama se odnosi na novčana sredstva koje je Društvo oročilo kod domaćih banaka na period od 1 mesec. Na dan 31.12.2014. depozit u bankama se odnosi „overnight“ depozit kod Raiffeisenbank, Beograd. Od juna 2015. godine raskida se ugovor sa Raiffeisenbank, Beograd o „overnight“ depozitu.

Zbog neizvesnosti naplate potraživanja od AD Mlekara Laktaši u 2012. godini Društvo je obezvređilo potraživanje od Mlekara Banja Luka u iznosu od EUR 324.058, što čini 26% ukupnog potraživanja. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. AD Mlekara 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. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2015. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 25.386, što čini ukupno 37% potraživanja.

Zbog kašnjenja u otplati zajma i neizvesnosti naplate potraživanja od BD AGRO AD Dobanovci, u ranijim godinama izvršena je ispravka vrednosti na teret rashoda obezvređivanja u ukupnom iznosu od RSD 232.766 hiljada, od toga na kratkoročni zajam se odnosi RSD 171.980 hiljade, na kamatu po istom osnovu RSD 45.786 hiljade (Napomena 27) i avans RSD 15.000 hiljada (Napomena 25).

28 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Devizni račun (eur valuta)	814.261	10.423
Tekući račun u dinarima	509.015	209.122
Izdvojena novčana sredstva za kupovinu akcija	-	101.962
Blagajna	196	326
Stanje na dan	1.323.472	321.833

29 Kapital

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Akcijski kapital	4.423.635	4.346.939
Otkupljene sopstvene akcije	(354.717)	(321.937)
Rezerve	1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve	1.604.600	-
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	2.020	1.905
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	(3.368)	(1.475)
Neraspoređena dobit ranijih godina	4.578.787	2.794.712
Neraspoređena dobit tekuće godine	129.448	2.208.638
Stanje na dan	12.098.769	10.747.146

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

- Povećanje akciskog kapitala u iznosu od RSD 76.696 hiljada zbog emitovanja 142.029 novih akcija usled spajanja uz pripajanje sa AD Mlekarom.

Napomene uz finansijski izveštaj

- U 2015. godini izvršena je procena imovine Društva, što utiče na ostvarivanje revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 1.893.987 hiljada. Smanjenja revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 283.165 hiljada su nastala po osnovu odloženih poreskih obaveza, a iznos od RSD 6.222 hiljada po osnovu otpisa osnovnih sredstava koja su revalorizovana.
- Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 129.448 hiljada.
- Smanjenja pozicije neraspoređene dobiti u iznosu od RSD 162.054 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 nerealizovanih dobiti/gubici je rezultat svođenja vrednosti akcija koje preduzeće ima u bankama i drugim preduzećima na fer vrednost na dan 31.12.2015. godine.

Ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija na dan 31.12.2015. iznosi 656.884 akcija. U 2015. godini Društvo je otkupilo 60.705 akcija.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Imleka na dan 31. decembar 2015. godine je sledeća:

	Knjigovodstvena vrednost (u hiljadama RSD)	Broj akcija	% učešća u vlasništvu
DANUBE FOODS GROUP B.V.	3.491.287	6.465.345	78,92
ADRIATIC MINORITYCO 001 D.O.O.	399.576	739.956	9,03
IMLEK - AD	354.717	656.884	8,02
VUČIČEVIĆ ZORAN	8.934	16.545	0,20
BDD M&V INVESTMENTS AD	2.274	4.211	0,05
TOMIĆ RADOSLAV	2.196	4.066	0,05
KRUNA KOMERC D.O.O.	1.932	3.578	0,04
ERSTE BANK AD NOVI SAD - KASTODI RN-KS	1.773	3.283	0,04
UNICREDIT BANK SRBIJA AD - KASTODI RN-KS	1.463	2.708	0,03
AĆIMOVIĆ GOJKO	967	1.791	0,02
Prvih 10 akcionara	4.265.119	7.898.367	96,42
Ostali	158.516	293.549	3,58
Ukupno	4.423.635	8.191.916	100,00

Na dan 31. decembar 2015. godine akcijski kapital se sastojao od 8.179.599 običnih akcija i 12.317 prioritetnih akcija čija je nominalna vrednost RSD 540 po akciji.

Pripajanje Mlekare Subotica

Društvo je sa 11.02.2015. godine sproveo spajanje uz pripajanje sa AD Mlekarom Subotica. Transakcija je sprovedena kao pripajanje društva pod zajedničkom kontrolom, gde je neto efekat pripajanja evidentiran u okviru neraspoređene dobiti.

Pregled efekta na pozicije u okviru aktive i pasive, kao i efekat spajanja na kapital je sledeći:

U hiljadama RSD	11.02.2015.
Nematerijalna imovina	488
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.263.031
Biološka sredstva	74.221
Dugoročni finansijski plasmani	19.401
Dugoročna potraživanja	141.573

Napomene uz finansijski izveštaj

Odložena poreska sredstva	(6.133)
Zalihe	990.313
Potraživanja po osnovu prodaje	870.771
Druga potraživanja	108.566
Kratkoročni finansijski plasmani	15.059
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.761
PDV i AVR	61.904
Ukupna aktiva	4.549.955
Dugoročne obaveze	14.150
Kratkoročne finansijske obaveze	568.241
Obaveze iz poslovanja	1.049.426
Ostale obaveze i PVR (bez odloženih poreza i prihoda)	173.390
Ukupne obaveze	1.805.207
Kapital AD Mlekare Subotica na dan spajanja	2.744.748
Učešća u kapitalu AD Mlekare Subotica	2.833.220
Efekat spajanja u okviru kapitala	(88.472)

30 Dugoročna rezervisanja

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad	125.569	125.569
Dugoročna rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	70.993	-
Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima	33.066	33.399
Dugoročna rezervisanja za sudske sporove	8.000	-
Stanje na dan	237.628	158.968

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

Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima u iznosu RSD 33.066 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).

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade u iznosu od RSD 70.993 hiljada formirana su u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 9% na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 1% godišnje.

Napomene uz finansijski izveštaj

31 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Dugoročni krediti od banaka	12.571.198	9.606.048
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	477.440
Dugoročni zajmovi od matičnih i zavisnih lica	534.265	-
Druge dugoročne obaveze	31.680	390.041
Ukupno	13.137.143	10.473.529
Tekuće dospeće		
- dugoročni krediti od banaka	(1.257.120)	(3.229.163)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	(140.371)
Ukupno	(1.257.120)	(3.369.534)
Stanje na dan	11.880.023	7.103.995

Dugoročne kredite od banaka čine:

	Godina dospeća	U hilj. EUR 31.12.2015.	U hiljadama RSD 31.12.2015.	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 mlo)	2018	-	-	2.015.971
UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd	2020	93.023	11.314.078	-
Stanje na dan		93.023	11.314.078	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 povučen u iznosu od EUR 4.392.682 (RSD 534.265 hiljada). Društvo je otkazalo ostatak nepovučених sredstava.

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 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 31.12.2015. 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 do 2017. Menice su eskontovane kod Erste banke od strane Pinka.

32 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2015.	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	-	604.792
Kratkoročni kredit od banaka	-	2.069.596
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (Napomena 31)	1.257.120	3.229.163
Kratkoročni kredit	1.257.120	5.903.551
Stanje na dan	1.257.120	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 u celosti otplaćen u 2015. godini.

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. Aneksom ugovora o kratkoročnoj višenamenskoj revolving liniji produžava se rok važenja linije do 31. marta 2016. godine.

33 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Dobavljači u zemlji	2.360.547	1.604.192
Dobavljači u zemlji zavisna pravna lica	-	174.579
Dobavljači u zemlji ostala povezana lica	1.318	19.386
Dobavljači u zemlji	2.361.865	1.798.157
Dobavljači u inostranstvu	107.767	67.678
Dobavljači u inostranstvu zavisna lica	50.344	58.106
Dobavljači u inostranstvu	158.111	125.784
Obaveze za izdate menice Pink-u	390.494	157.394
Obaveze za premiju i ostale obaveze	381.529	298.119
Ostale obaveze iz poslovanja	772.023	455.513
Stanje na dan	3.291.999	2.379.454

Napomene uz finansijski izveštaj

34 Pasivna vremenska razgraničenja

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Ukalkulisani troškovi za fakture koje nisu proknjizene	208.789	73.599
Ukalkulisani troškovi za rabate ka kupcima i usluge od strane kupaca	480.819	800.500
Ukalkulisani troškovi (beneficije zaposleni, kamate i ostale potencijalne obaveze)	319.271	32.299
Razgraničeni budući prihodi	10.650	11.109
Stanje na dan	1.019.529	917.507

35 Transakcije i salda 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	31.12.2015.	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 Mljekoprodukt 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)
	8.203.119	11.036.339
<i>Dugoročna potraživanja</i>		
Mljekara ad Banja Luka	696.669	476.235
Knjaz Miloš ad	6.308	77.659
Ispravka vrednosti Mljekara ad Banja Luka	(257.767)	(166.682)
	445.210	387.212
<i>Plaćeni avansi</i>		
Moji Brendovi doo, Beograd	24.705	-
	24.705	-
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Imlek Boka doo	566.246	619.064
Mljekara Sinj doo	286.928	286.266
Mljekoprodukt doo, Kozarska Dubica	165.067	274.071
Mlekara ad Subotica	-	203.591
Koncern Bambi ad, Požarevac	99.787	125.991
Mlekara Bitola	69.335	57.996
Mljekara Banja Luka	8.343	8.343
Knjaz Milos ad	27	21

Napomene uz finansijski izveštaj

Ispravka vrednosti Mlekara Banja Luka	(8.343)	(8.343)
	1.187.390	1.567.000
<i>Druga potraživanja</i>		
Knjaz Miloš ad	392.095	275.772
Moji Brendovi doo, Beograd	1.244	-
Adriatic Minority Co 001 doo, Beograd	3.074	-
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš ad)	(167.366)	(136.365)
	229.047	139.407
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Knjaz Miloš ad	962.062	956.780
Adriatic Minority Co 001 doo, Beograd	238.387	-
Mlekara ad Banja Luka	154.377	153.530
Moji Brendovi doo, Beograd	25.542	-
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš, Mlekara Banja Luka)	(471.865)	(466.203)
	908.503	644.107
<i>Obaveze</i>		
<i>Dugoročne finansijske obaveze</i>		
Adriatic BidCo B.V.	534.265	-
	534.265	-
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
Koncern Bambi ad, Požarevac	-	604.792
	-	604.792
<i>Dobavljači</i>		
Mlekara ad Subotica	-	174.579
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	31.168	56.459
Moji Brendovi doo, Beograd	-	17.360
Mlekara Bitola	19.176	1.544
Knjaz Miloš ad	764	1.542
Knjaz Milos Natura	554	484
Mlekara Sinj doo	-	103
	51.662	252.071
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>		
Koncern Bambi ad, Požarevac	-	12.875
Adriatic BidCo B.V.	92.962	-
Mlekara Sinj doo	-	613
Knjaz Miloš ad	238	-
Imlek Boka doo	53	-
	93.253	13.488
<i>Prodaja proizvoda povezanim licima</i>		
Imlek Boka doo	1.433.866	1.165.646
Mlekara Sinj doo	127.444	503.559
Koncern Bambi ad, Požarevac	374.898	338.340
IMB Mlekara Bitola	355.261	282.645
Mlekara ad Subotica	8.052	151.123
Knjaz Milos Natura	23	-
Moji brendovi d.o.o., Beograd	11	-
Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica	195.309	139.314
	2.494.864	2.580.627

Napomene uz finansijski izveštaj

36 Potencijalne obaveze

(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 31. decembra 2015. 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 90.000 hiljada. Društvo je zaključilo i ugovor sa Nacionalnom Logistikom doo Beograd, kojim se definiše pravo Društva da se svaka isplata po osnovu Ugovora o jemstvu kompenzuje sa dugom nastalom po osnovu fakturisanja usluga od strane Nacionalne Logistike doo Beograd a po Ugovoru o logističkim uslugama.

(c) Obaveze kapitalnih investicija

Na dan 31. decembar 2015. godine preuzete obaveze po osnovu kapitalnih investicija u iznosu od RSD 306.645 hiljada (2014: RSD 271.270 hiljada) odnose se na porudžbenice dostavljene dobavljačima za nabavku osnovnih sredstava.

37 Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je sa svojim poslovnim partnerima tokom 2015. godine usaglašavalo potraživanja i obaveze putem izvoda otvorenih stavki ili putem zapisnika o sravnjenju. U postupku usaglašavanja nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

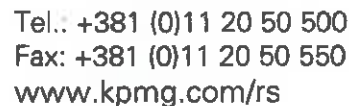
38 Događaji nakon datuma bilansiranja

Društvo je u oktobru 2015. godine zaključilo ugovor o kupoprodaji uдела 100% osnovnog kapitala Društva sa ograničenom odgovornošću Niška Mlekara doo Niš. Pravo vlasništva će se preneti kad se obezbede regulatorna odobrenja i ostali uslovi koji su predviđeni ugovorom, a koja su neophodni za sprovođenje transakcije. Društvo očekuje da se transakcija sprovede u prvoj polovini 2016. godine.

Beograd, 03.03.2016.

 *Yuruti*
Lice odgovorno za sastavljanje

Zakonski zastupnik



Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u pojedinačnim finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u pojedinačnim finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinit i pošten pregled pojedinačnih finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije pojedinačnih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, pojedinačni finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled nekonsolidovanog finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2015. godine, kao i nekonsolidovanih rezultata njegovog poslovanja i nekonsolidovanih tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ostalo

Pojedinačni finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2014. godine bili su predmet revizije drugog revizora koji je dana 5. marta 2015. godine izrazio pozitivno mišljenje na ove finansijske izveštaje.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS broj 62/2013). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa pojedinačnim finansijskim izveštajima za poslovnu 2015. godinu. U vezi sa tim naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim pojedinačnim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa pojedinačnim finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine.

Beograd, 4. mart 2016. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

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 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb																							

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година	Износ	
					Претходна година	
1	2	3	4	5	Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		19.283.811	18.300.436	
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	18	806.460	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		57.951	14.608	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		746.165	2.047	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		2.354	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	9.145.104	6.117.319	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		48.964	121.927	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		3.278.756	1.500.886	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		4.616.387	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		1.037.294	370.111	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		3.730	3.806	
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		159.973	302.973	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Маломена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019	20	74.762	7.633	
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		74.762	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		8.364.819	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 друга хартије од вредности расположиве за продају	0027	21	6.596	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	87.078	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	68.026	73.853	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	23	892.666	929.101	
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		438.902	309.553	
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		6.308	77.659	
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања 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		447.456	541.889	
288	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	16		33.662	

Група разредна укупно	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година	Износ	
					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		10.728.482	9.113.209	
Класа 1	1. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	24	1.591.632	1.761.462	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		512.259	526.472	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		877.751	936.042	
13	4. Роба	0048		2.281	57.145	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		196.341	241.803	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	25	4.260.785	4.873.899	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		99.787	329.582	
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		1.087.576	1.237.397	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		27	21	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		2.774.949	3.058.758	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		14.697		
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		283.749	248.141	
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	26	637.891	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	2.734.308	1.627.737	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		238.387		
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		572.859	544.312	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		107.533	866.133	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, одежи	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година	Износ	
					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		1.815.529	217.292	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	28	1.323.472	321.833	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		103.487		
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		76.907	41.772	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		30.012.283	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	12.098.769	10.747.148	
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				
308	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		354.717	321.937	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		1.718.364	1.718.364	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		1.604.600		
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (погражна 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		1.348		
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		4.708.235	5.003.350	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		4.578.787	2.794.712	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		129.448	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				
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		12.117.651	7.262.963	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0425 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	30	237.628	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		70.993		
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		8.000		
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		158.635	158.968	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	31	11.880.023	7.103.995	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		534.265		
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		11.314.078	6.376.885	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностраништу	0438				

Група рачуна по чему	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година	Износ	
					Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
418	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439			337.069	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		31.880	390.041	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	16	105.574		
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0482)	0442		5.690.299	9.437.198	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	32	1.257.120	6.043.922	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444			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		1.257.120	3.369.534	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		23.417	12.198	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	33	3.291.999	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		50.344	58.106	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		1.318	19.386	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		2.360.547	1.604.192	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		107.767	67.678	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		772.023	455.513	
44, 45 и 48	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		48.705	83.757	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460			231	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		49.529	129	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	34	1.019.529	917.507	

Грала речуна по чун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходне године	
					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		30.012.293	27.447.307	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

У Београду

дана 03.03.2016. 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

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 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb																							

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01 до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Групе разлика, разлика	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	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		24.758.079	22.541.756
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	5	234.051	273.210
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		8	
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		14.243	10.967
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		219.800	262.243
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	24.025.971	21.741.810
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		382.977	489.464
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		2.097.636	2.080.196
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		20.867.659	18.940.843
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		677.699	231.307
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		432	737
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	6	497.625	525.999
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	B. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		22.128.632	19.023.916

Група рачуна, рачуни	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		196.532	233.873
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		13.275	21.039
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			327.632
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		706.296	
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	7	12.967.554	11.590.080
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	8	923.788	729.123
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	9	1.982.685	1.358.672
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	10	3.186.651	4.049.144
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	11	1.325.590	827.498
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		113.180	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	12	739.631	586.197
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		2.629.447	3.517.840
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	13	874.313	784.668
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		220.210	511.163
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		107.226	388.475
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		109.618	116.832
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		3.366	5.856
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		71.245	112.499
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		582.858	161.006
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	13	1.514.810	1.631.042
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		205.582	115.645
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		157.104	105.288
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		28.164	4.231
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

ГРУПА РЕЧУЛНО РЕЗУЛТАТ	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		20.314	6.126
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		674.819	711.352
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		634.409	804.045
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		640.497	846.374
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	II. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	14	74.164	236.495
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	15	147.120	696.703
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	15	1.741.623	668.476
	L. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		320.293	2.445.198
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-69	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
69-69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		1.847	
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		318.446	2.445.198
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	16	339.059	252.617
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	16	150.061	16.057
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		129.448	2.208.638
	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, речун	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	17	294
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Београду

дана 03.03.2016. 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)

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 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb																							

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачуни	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		129.448	2.208.638
	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. Промена ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		1.893.987	
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		289.387	
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	број	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добити	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добити	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добити	2017		116	901
	б) губици	2018		1.893	110
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		1.602.823	791
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		240.423	119
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		1.362.400	672
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		1.491.848	2.209.310
	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 03.03.2016. 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																							
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 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb																							

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а. неуплаћени капитал	АОП	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	4.346.939	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	
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015.						
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	1.718.364

Редни број	ОПИС	Компонента капитала				
		АОП	35	АОП	047 и 237	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		4.458.808
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговој 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		4.458.808
4.	Промене у претходној 2014 години					
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061		4079	82.674	4097
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		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		5.003.350
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговој 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		5.003.350
8.	Промене у текућој 2015 години					
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069		4087	32.780	4105
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		133.488
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015.					
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071		4089	354.717	4107
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4.708.235

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		АОП	330	АОП	331	332
			Ревалоризационе резерве		Актуализација добити или губитака	Промене у претходној години по основу изградње у значајним инструментима капиталне
1	2		3		4	5
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.					
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114		4132		4150
4.	Промене у претходној 2014 години					
	а) промет на дуговој страни рачуна	4115		4133		4151
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014.					
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118		4136		4154
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122		4140		4158
8.	Промене у текућој 2015 години					
	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	289.387	4141		4159
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	1.893.987	4142		4160
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015.					
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	1.604.600	4144		4162

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата			
		333		334 и 335	
		АОП	Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добити или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја
1	2		12		13
		АОП	Добити или губици по основу хеџинга коначног тока	АОП	
			14		
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.				
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181	4189
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182	4200
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговој 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 $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167		4185	4203
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4168		4186	4204
4.	Промена у претходној 2014 години				
	а) промет на дуговој 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 $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171		4189	4207
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4172		4190	4208
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговој 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 $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175		4193	4211
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176		4194	4212
8.	Промене у текућој 2015 години				
	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195	4213
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	4214
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015.				
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4179		4197	4215
	б) потражни салдо рачуна $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4180		4198	4216

Редни број	ОПИС	Компоненте остопог резултата		АОП	Укупан капитал (Σ ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ ред 1а кол 3 до кол 15) ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала (Σ ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ ред 16 кол 3 до кол 15) ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
2			15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	361	4235		4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218			10.284.487		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б$) ≥ 0	4221	361	4237		4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б$) ≥ 0	4222			10.284.487		
4	Промене у претходној 2014 години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4223	152	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	943		462.659		
5	Стање на крају претходне године 31.12.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б$) ≥ 0	4225		4239		4248	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б$) ≥ 0	4226	430		10.747.146		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б$) ≥ 0	4229		4241		4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б$) ≥ 0	4230	430		10.747.146		
8	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231	1.965	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	187		1.351.623		
9	Стање на крају текуће године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б$) ≥ 0	4233	1.348	4243		4252	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б$) ≥ 0	4234			12.098.769		

Beogradu

ана 03.03.2016. године



Законски заступник

[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 Padinska Skela, Industrijsko naselje bb															

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01 до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001	27.084.812	22.814.109
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)			
1. Продаја и примљени аванси	3002	26.808.263	21.868.481
2. Примљене камате из пословних активности	3003	85	62.859
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	256.464	882.769
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3006	22.499.935	19.730.365
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	19.540.055	17.392.859
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	1.981.680	1.366.706
3. Плаћене камате	3008	731.583	717.894
4. Порез на добитак	3009	182.511	159.863
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	54.106	92.943
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	4.564.877	3.083.744
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013	104.034	300.110
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)			
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		1.079
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	18.589	22.749
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	84.440	11.572
5. Примљене дивиденде	3018	1.005	284.710
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	3.086.112	1.408.712
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	1.322.443	937.387
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	1.743.669	471.325
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	2.962.078	1.108.602
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	3.412.578	3.993.465
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	3.412.578	3.993.465
Позиција	АОП	Износ	
1	2	Текућа година	Претходна година
		3	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	4.020.947	6.478.345
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	299.837	564.430
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	3.222.426	4.537.934
4. Остале обавезе (одливи)	3035		67.581
5. Финансијски лизинг	3036	493.602	140.825
6. Исплаћене дивиденде	3037	5.082	1.167.575
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	608.369	2.484.880
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	30.581.424	27.107.684
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	29.586.994	27.617.422
Ћ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	994.430	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		509.738
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	321.833	818.786
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	7.209	12.785
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	1.323.472	321.833

у Београду

дана 03.03.2016. године

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



Законски заступник

[Handwritten signature]

**Napomene uz finansijski izveštaj
za period od 01. januara do 31. decembra 2015. godine**

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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.

Većinski vlasnik Društva je Danube Foods B.V. sa 78.92% akcija i prava glasa. Društvo krajnje kontroliše Mid Europa IV Management Limited, St Peter Port, Guernsey.

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

Sedište Imlek-a je u Beogradu (Padinska Skela), Industrijsko naselje b.b. Dana 31. decembra 2015. godine Imlek je imao 922 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 računovodstvene 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

Napomene uz finansijski izveštaj

tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih 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. 95/2014 i 144/2014).

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim za nekretnine, postrojenja i opremu i nematerijalnu imovinu koje su vrednovane po fer vrednosti.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora dana 03.03.2016. godine.

2.2. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.3. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

- Napomena 3.4.3 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.4.3 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.6.1 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.8.1 – Rezervisanja troškova po sudskim sporovima
- Napomena 3.8.1 – Naknade pri odlasku u penziju

Napomene uz finansijski izveštaj

2.4. Promene u računovodstvenim politikama

Revalorizacija nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i oprema

Društvo je promenilo računovodstveno obuhvatanje za nematerijalnu imovinu, nekretnine, postrojenja i opremu nakon početnog priznavanja. Društvo je ranije vrednovalo svu nematerijalnu imovinu, nekretnine, postrojenja i opreme primenom modela nabavne vrednosti pri čemu, nakon početnog priznavanja imovine klasifikovane kao nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema, imovina se vrednovala po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Na dan 1. aprila 2015. godine, Društvo je izabralo da promeni način računovodstvenog obuhvatanja za nematerijalnu imovinu, nekretnine, postrojenja i opremu, budući da Društvo smatra da model revalorizacije efektivnije pokazuje finansijsko stanje pomenutih stavki imovine. Nakon početnog priznavanja, Društvo koristi model revalorizacije, pri čemu se nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju po fer vrednost na dan revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti. Društvo je primenilo model revalorizacije prospektivno.

Osim gore navedene promene, u obračunskom periodu koji počinje 1. januara 2015. godine nije bilo drugih izmena u računovodstvenim politikama.

3 Osnovne računovodstvene politike

3.1. Konsolidacija

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

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

% efektivnog učešća u	
Naziv preduzeća	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
Miljekara Sinj doo, Hrvatska	100,00
Miljekoprodukt doo, Kozarska Dubica, BIH	96,85
Miljekara 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene. Obaveze po osnovu finansijskih lizinga sa ugrađenom valutnom klauzulom na dan bilansa se prevode u dinare prema kursu koji je ugovoren. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

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

Valuta	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	121,6261	120,9583
CHF	112,5230	100,5472
USD	111,2468	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 računu Emisione premije.

3.4.2. Nematerijalna imovina

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

U poslovnim knjigama, 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu. Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priliti u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavna vrednost predstavlja faktornu cenu uvećanu za sve troškove nabavke (troškove dopreme, montaže, carine, poreze koji se ne refundiraju) i umanjena za sve popuste i rabate. Troškovi pozajmljivanja se uključuju u nabavnu vrednost za sredstva kojima je potreban značajan vremenski period za izgradnju tj., stavljanje u upotrebu, a do momenta aktiviranja. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

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

- produžavaju vek upotrebe osnovnog sredstva,
- povećavaju kapacitet,
- poboljšavaju kvalitet proizvoda,

U 2015. godini Društvo se opredelilo da nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti, nekretnine, postrojenja i opremu vrednosno uskladi, odnosno izvrši svođenje knjigovodstvene na procenjenu tj., fer vrednost. Fer vrednost je tržišna vrednost, odnosno iznos za koje se neko sredstvo može razmeniti na tržištu. Ukoliko nema aktivnog tržišta sredstva se procenjuju po umanjenom trošku zamene, koji je jednak vrednosti novog osnovnog sredstva, umanjenog za procenat istrošenosti konkretnog osnovnog sredstva. Revalorizacija se vrši toliko redovno da se knjigovodstvena vrednost imovine na kraju izveštajnog perioda bitno ne razlikuje od fer vrednosti te imovine, najkasnije u periodu od 5 godina, a moguće je i ranije u zavisnosti od okolnosti na tržištu.

Ako se knjigovodstvena vrednost sredstva poveća kao rezultat revalorizacije, to povećanje se priznaje u ostalom rezultatu i akumulira u kapitalu, u okviru pozicije revalorizacionih rezervi. Međutim, povećanje se priznaje u bilansu uspeha u iznosu u kome se poništava revalorizaciono umanjenje iste imovine prethodno priznato u bilansu uspeha. Ako se knjigovodstvena vrednost sredstva smanji kao rezultat revalorizacije, to smanjenje se priznaje kao rashod. Međutim, smanjenje se priznaje u ostalom rezultatu do iznosa postojećih revalorizacionih rezervi koje se odnose na to sredstvo. Smanjenje priznato u ostalom rezultatu smanjuje iznos akumuliran u kapitalu u okviru revalorizacionih rezervi.

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

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

Stope amortizacije za građevinske objekte su:

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

Stope amortizacije za osnovna sredstva su:

- 3,3% za osnovna sredstva čiji je procenjeni vek trajanja 30god.

Napomene uz finansijski izveštaj

- 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. Obračun za poreske svrhe se vrši u skladu sa propisanim stopama amortizacije prema Zakonu o porezu na dobit.

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

Nekretnina, postrojenja i oprema mogu uključiti i stavke poput rezervnih delova, pomoćne opreme i oprema za servisiranje kada ispunjavaju definiciju nekretnine, postrojenja i opreme. Rezervni delovi, pomoćna oprema i oprema se priznaju kao deo nekretnina, postrojenja i oprema ukoliko se očekuje da će se koristiti u periodu dužem od 12 meseci i ukoliko se njihova upotreba vezana isključivo za određeno postrojenje i opremu.

3.4.4. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

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

3.4.5. Biološka sredstva

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

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

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

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

3.4.6. 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 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 vlasništvo Društva, 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.

3.4.7. 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,
- 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.

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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.

3.4.8. 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.

3.4.9. Dugoročni krediti i dugoročna potraživanja

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

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.

Dugoročni krediti i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.5. Klasa 1: Zalihe

3.5.1. Zalihe materijala

Zalihe materijala, rezervnih delova (čiji je upotrební vek kraći od 1 godine 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) vrši se korekcija nabavne vrednosti materijala.

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

3.5.2. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se iskazuju po ceni koštanja (stvarnoj ili planskoj ukoliko planska aproksimira stvarnu cenu) ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda evidentiraju se po planskoj ceni koštanja. Plansku cenu koštanja čine:

Napomene uz finansijski izveštaj

- 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 i gotovih proizvoda, čime se planska cena koštanja svodi na stvarnu cenu koštanja.

3.5.3. 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.

3.5.4. Obezvređenje 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 - obezvređenje 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, kao i potraživanja kod kojih je od dana dospeća za plaćanje na dan obračuna prošlo 90 ili više dana uzimajući u obzir i procenu rukovodstva o mogućnosti naplate.

Ispravkom se obuhvataju sva potraživanja od dužnika prema kojem je pokrenuto korišćenje instrumenata obezbeđenja ili za naplatu pokrenut platni nalog ili tužba. Smanjenje ispravke vrednosti ulazi u prihod.

3.6.2. Druga potraživanja

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

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

Evidentiranje ovih potraživanja vrši se po uplati navedenih potraživanja.

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

Napomene uz finansijski izveštaj

3.6.3. Kratkoročni finansijski plasmani

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

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju i depozite kod banaka. 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.

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

3.6.4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina obuhvata stanje sredstava na tekućem i deviznom računu, izdvojena novčana sredstva, gotovinu u blagajni, deviznu blagajnu, akreditive (dinarske i devizne) i 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.

3.6.5. Porez na dodatu vrednost

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

3.6.6. Aktivna vremenska razgraničenja

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

Na računima ove grupe obuhvataju se:

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

3.7. Klasa 3: Kapital

Kapital Društva obuhvata akcijski kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Vrednost akcijskog kapitala predstavlja proizvod broja emitovanih akcija i nominalne vrednosti akcija. Akcijski kapital čine obične i prioritetne akcije sa pravom učešća u upravljanju, pravo na učešće u dobiti Društva i pravom na deo likvidacione mase u skladu sa Osnivačkim aktom Društva.

Statutarne rezerve su formirane u ranije periodu u skladu sa važećim aktima Društva. Revalorizacione rezerve se formiraju u skladu sa računovodstvenim standardima.

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

3.8. Klasa 4: Dugoročna rezervisanja i obaveze

3.8.1. Dugoročna rezervisanja

Napomene uz finansijski izveštaj

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)
- troškova po sudskim sporovima
- naknade pri odlasku u penziju

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).

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

3.8.5. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada obuhvataju obaveze za:

- neto zarade,
 - naknade zarada,
 - poreze i doprinose po odbitku, koji se obračunavaju i plaćaju pri isplati zarada i naknada zarada.
- Naknade zarada su podeljene na :
- naknade zarada koje se refundiraju od strane države, bolovanja preko 30 dana, porodijska bolovanja, naknade invalidima rada, i
 - naknade zarada koje se ne refundiraju.

U okviru ovih obaveza posebno se evidentiraju:

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

3.8.6. 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.

3.8.7. Obaveze za porez na dodatu vrednost

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

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

3.8.8. 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.

3.8.9. Pasivna vremenska razgraničenja

Napomene uz finansijski izveštaj

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,
- ostala pasivna vremenska razgraničenja.

3.9. Klasa : 5 Rashodi

Rashodi se priznaju u poslovnim knjigama:

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

3.9.1. Poslovni rashodi

Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe obuhvata rashode vezane za prodaju trgovačke robe.
U okviru grupe, sagledava se navedeni rashod po:

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Osnovni direktni poslovni rashodi

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

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

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

Ostali direktni poslovni rashodi

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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

3.9.2. Finansijski rashodi

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

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

3.9.3. Ostali rashodi

Ostali rashodi predstavljaju:

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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, diskonta i sl.
- prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.,
- drugi poslovni prihodi

Prihodi od prodaje robe

Prihodi od prodaje robe 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,
- 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 dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske

Napomene uz finansijski izveštaj

stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobici, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev:

- ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja „goodwill-a” ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i
- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak uklanjanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom roku.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve odbitne privremene razlike i prenos neiskorišćenih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev:

- ukoliko su odložena poreska sredstva koja se odnose na privremene razlike nastala iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i
- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima odložena poreska sredstva mogu se priznati samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u periodu kada je sredstvo realizovano ili obaveza izmirena, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa na dan ili nakon datuma bilansa stanja.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate izvan bilansa uspeha se priznaje izvan bilansa uspeha. Odloženi porez se priznaje u skladu sa transakcijom iz koje proizilazi u okviru izveštaja o ostalom rezultatu ili direktno na poziciji kapitala.

Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze mogu se prikazati u prebijenom iznosu ukoliko postoji zakonom definisano pravo da se u prebijenom iznosu prikazuju tekuća poreska sredstva i tekuće poreske obaveze i ukoliko se odloženi porezi odnose na istog poreskog obveznika i na istu poresku jurisdikciju.

3.12. Zarada po akciji

Napomene uz finansijski izveštaj

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

3.13. 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.

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) na dan 31. decembra 2015. godine:

U hiljadama RSD	RSD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	508.401	815.071	1.323.472
Potraživanja po osnovu prodaje	3.158.512	1.102.273	4.260.785
Druga potraživanja	410.264	227.627	637.891
Kratkoročni finansijski plasmani	1.111.289	1.623.019	2.734.308
Dugoročni finansijski plasmani	7.950.763	414.056	8.364.819
Ukupno	13.139.229	4.182.046	17.321.275
Kratkoročne finansijske obaveze	-	1.257.120	1.257.120
Primitljeni avansi i obaveze iz poslovanja	2.766.812	548.604	3.315.416
Dugoročne obaveze	-	11.880.023	11.880.023
Ostale obaveze i PVR (bez odloženih poreza i prihoda)	1.024.801	92.962	1.117.763
Ukupno	3.791.613	13.778.709	17.570.322
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2015.	9.347.616	(9.596.663)	(249.047)

Napomene uz finansijski izveštaj

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku (EUR) na dan 31. decembra 2014. godine:

U hiljadama RSD	RSD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	309.654	12.179	321.833
Potraživanja po osnovu prodaje	3.636.502	1.237.397	4.873.899
Druga potraživanja	344.905	141.601	486.506
Kratkoročni finansijski plasmani	29.750	1.597.987	1.627.737
Dugoročni finansijski plasmani	10.710.055	490.871	11.200.926
Ukupno	15.030.866	3.480.035	18.510.901
Kratkoročne finansijske obaveze	-	6.043.922	6.043.922
Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja	2.108.474	283.178	2.391.652
Dugoročne obaveze	-	7.103.995	7.103.995
Ostale obaveze i PVR (bez odloženih poreza i prihoda)	988.749	12.875	1.001.624
Ukupno	3.097.223	13.443.970	16.541.193
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2014.	11.933.643	(9.963.935)	1.969.708

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	31.12.2015.	31.12.2014.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	2.423.312	1.551.656
Finansijske obaveze	(534.265)	(604.792)
	1.889.047	946.864
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.337.634	241.646
Finansijske obaveze	(12.571.197)	(12.153.084)
	(11.233.563)	(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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 je na raspolaganju revolving linija u iznosu od RSD 1.953.641 hiljada na dan 31.12.2015. godine. Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Depozita

Sljedeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema projektovanom roku dospeća od strane Društva, na dan 31.12.2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.323.472	-	-	-	1.323.472
Potraživanja	4.712.452	186.224	-	-	4.898.676
Kratkoročni finansijski plasmani	1.745.968	988.340	-	-	2.734.308
Dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	-	-	935.904	111.866	1.047.770
Ostala potraživanja	103.487	-	-	-	103.487
Ukupno	7.885.379	1.174.564	935.904	111.866	10.107.713
Kratkoročne finansijske obaveze	178.979	1.729.309	-	-	1.908.288
Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja	3.023.513	291.903	-	-	3.315.416
Dugoročne obaveze	-	-	12.931.137	698.925	13.630.062
Ostale kratkoročne obaveze i PVR (bez odloženih poreza i prihoda)	1.117.763	-	-	-	1.117.763
Ukupno	4.320.255	2.021.212	12.931.137	698.925	19.971.529
Ročna neusklađenost	3.565.124	(846.648)	(11.995.233)	(587.059)	(9.863.816)

Sljedeća 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	-	-	1.049.138	38.140	1.087.278
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-
Ukupno	6.040.146	1.269.829	1.049.138	38.140	8.397.253
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

Napomene uz finansijski izveštaj

Ostale kratkoročne obaveze i PVR (bez odloženih poreza i prihoda)	1.000.913	351	-	1.001.264
Ukupno	4.595.205	4.841.633	7.103.995	16.540.833
Ročna neusklađenost	1.444.941	(3.571.804)	(6.054.857)	38.140
				(8.143.580)

4.3. Kreditni rizik

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

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

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

4.3.1. Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Kupci u zemlji	3.853.695	4.170.195
Kupci u inostranstvu	1.156.668	1.291.792
Ispravka vrednosti	(749.578)	(588.088)
Ukupno	4.260.785	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>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Ključni kupci	2.093.815	2.533.807
Ostali	2.166.970	2.340.092
Ukupno	4.260.785	4.873.899

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2015.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2015.</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2014.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2014.</u>
Nedospela potraživanja	2.712.325	474	2.538.486	15
Docnja od 0 do 30 dana	669.783	1.582	1.119.778	184

Napomene uz finansijski izveštaj

Docnja od 31 do 60 dana	152.562	539	361.225	461
Docnja od 61 do 90 dana	168.638	1.998	248.852	1.038
Docnja od 91 do 120 dana	571.071	9.001	627.535	20.279
Docnja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Docnja preko 360 dana	735.984	735.984	566.111	566.111
Ukupno	5.010.363	749.578	5.461.987	588.088

U potraživanja sa docnjom preko 90 dana se nalaze potraživanja od povezanih lica.

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

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Stanje 1. januara	588.088	576.822
Statusna promena – pripajanje AD Mlekare, Subotica	145.459	-
Povećanja	16.754	21.977
Smanjenja	(723)	(10.711)
Stanje na dan	749.578	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 hiljadama RSD	Bruto 31.12.2015.	Ispravka vrednosti 31.12.2015.	Bruto 31.12.2014.	Ispravka vrednosti 31.12.2014.
Potraživanja od proizvođača za:				
- prodaje junice	16.570	15.360	59.757	15.956
- za date zajmove	457.349	197.465	473.274	191.679
- za prodatu stočnu hranu	142.113	32.449	136.444	26.964
- ostalo	105.055	76.131	101.590	70.863
Ukupno	721.087	321.405	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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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:

	31.12.2015.	31.12.2014.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	13.137.143	13.147.917
Minus: Gotovina	(2.914.042)	(225.299)
Neto dugovanje	10.223.101	12.922.618
Ukupan kapital	12.098.769	10.747.146
Kapital – ukupno	22.321.870	23.669.764
Koeficijent zaduženosti	46%	55%

5 Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Prihodi od prodaje robe	234.051	273.210
Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu	219.800	262.243
Prihod od prodaje robe zavisnim licima na stranom tržištu (napomena 34)	14.243	10.967
Prihod od prodaje robe zavisnim licima na domaćem tržištu	8	-
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	24.025.971	21.741.810
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	20.867.659	18.940.843
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na stranom tržištu	677.699	231.307
Prihod od prodaje proizvoda i usluga zavisnim licima na dom.tržištu (napomena 34)	382.977	489.464
Prihod od prodaje proizvoda i usluga zavisnim licima na stran.tržištu (napomena 34)	2.097.636	2.080.196
Ukupno	24.260.022	22.015.020

6 Drugi poslovni prihodi

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Prihodi od zakupa:		
- poslovnog i magacinskog prostora	387.095	367.477
- vozila	101.014	87.834
- ostalo	1.415	1.376
Prihodi od pruženih usluga	-	34.200
Prihodi od nadoknade štete	-	29.271
Ostali prihodi	8.101	5.841
Ukupno	497.625	525.999

Napomene uz finansijski izveštaj

7 Troškovi materijala

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi sirovog mleka	9.433.277	8.535.946
Troškovi ambalaže	2.571.871	2.235.495
Troškovi pomoćnog materijala	651.923	454.789
Troškovi ostalog materijala	227.117	220.539
Troškovi rezervnih delova, alata i inventara	30.065	120.987
Troškovi ostalog osnovnog materijal	53.301	22.324
Ukupno	12.967.554	11.590.080

8 Troškovi goriva i energije

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi gasa	335.958	237.339
Troškovi električne energije	242.320	166.726
Troškovi goriva	190.571	185.012
Troškovi vode	80.514	66.483
Troškovi pare	74.425	73.563
Ukupno	923.788	729.123

9 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi bruto zarada	1.250.630	1.015.334
Troškovi poreza/doprinosu i naknade zarada na teret poslodavca	214.590	173.534
Ostali lični rashodi (prevoz radnika, jub.nagrade, otpremnina...)	517.465	167.804
Ukupno	1.982.685	1.356.672

10 Troškovi proizvodnih usluga

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi transporta gotovih proizvoda i sirovog mleka	1.404.985	1.350.414
Troškovi magacinskih usluga	570.674	516.323
Troškovi reklame i sponzorstva	408.786	362.966
Troškovi na izradi učinaka	347.922	1.386.965
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	287.791	311.969
Troškovi analiza gotovih proizvoda i sirovog mleka	68.399	50.991
Troškovi zakupa	58.197	36.190
Troškovi telefona (fiksni, mobilni i ostale tel. usluge)	16.785	19.235
Troškovi transporta materijala i ostali transportni troškovi	7.583	5.520
Ostali proizvodni troškovi	15.529	8.571
Ukupno	3.186.651	4.049.144

Napomene uz finansijski izveštaj

11 Troškovi amortizacije

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine postojenja i oprema	1.313.505	817.758
- nematerijalna ulaganja	12.085	9.740
Ukupno	1.325.590	827.498

12 Nematerijalni troškovi

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi konsultantskih usluga	296.260	199.345
Troškovi angažovanja radne snage preko agencija za zapošljavanje	83.754	90.180
Troškovi poreza i doprinosa (porezi, naknade, carina, doprinosi ...)	61.579	51.441
Troškovi higijenskog održavanja i obezbeđenja	57.654	41.977
Troškovi premije osiguranja	36.957	33.538
Troškovi komunalnih usluga	31.250	17.786
Troškovi izgubljenih sporova i ostali tr.suda, veštačenja i prinudne naplate	23.707	8.126
Ostali troškovi iz odnosa sa bankama	19.602	64.961
Troškovi advokatskih usluga	17.269	10.976
Troškovi platnog prometa	11.388	10.386
Troškovi drugih neproizvodnih usluga	10.967	8.624
Troškovi usluga omladinske zadruge	10.216	
Troškovi revizije i knjigovodstvenih i dr. agencijskih usluga	6.387	2.454
Ostali nematerijalni troškovi	72.641	46.403
Ukupno	739.631	586.197

13 Finansijski prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	107.226	388.475
- prihodi od kamata	3.074	210
- pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	104.152	123.555
- prihodi od dividende		264.710
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	109.618	116.832
- prihodi od kamata	77.078	73.918
- pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	32.540	42.914
Ostali finansijski prihodi	3.366	5.856
Prihodi od kamata od trećih lica	71.245	112.499
Pozitivne kursne razlike i efekti val. klauzule prema trećim licima	582.858	161.006
Ukupno	874.313	784.668
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	(157.104)	(105.288)

Napomene uz finansijski izveštaj

- rashodi kamata	(57.638)	(42.371)
- negativne kursne razlike i efekti valutne klauzule	(99.466)	(62.917)
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	(28.164)	(4.231)
- rashodi kamata		
- negativne kursne razlike i efekti valutne klauzule	(28.164)	(4.231)
Ostali finansijski rashodi	(20.314)	(6.126)
Rashodi kamata prema trećim licima	(674.819)	(711.352)
Negativne kursne razlike i efekti val. klauzule prema trećim licima	(634.409)	(804.045)
Ukupno	(1.514.810)	(1.631.042)
Neto finansijski prihodi/rashodi	(640.497)	(846.374)

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

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Obezvredenje potraživanja od zavisnih i ostalih povezanih lica	47.143	29.444
Obezvredenje potraživanja od kupaca	16.755	21.977
Obezvredenje potraživanja od proizvođača mleka	10.256	37.801
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana	-	147.273
Ukupno	74.154	236.495

15 Ostali prihodi i rashodi

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Ostali prihodi		
Prihodi /dobici od prodaje materijala	91.830	624.223
Višak materijala, gotovih proizvoda i robe	14.623	14.605
Prihodi od naplate stete od osiguranja	12.651	11.156
Naplaćena otpisana potraživanja od proizvođača	9.980	5.366
Ostali prihodi	6.756	10.384
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	6.559	20.155
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	4.721	10.814
Ukupno	147.120	696.703
Ostali rashodi		
Obezvredenje osnovnih sredstava	(903.864)	(2.753)
Otpis potraživanja	(366.980)	(186)
Troškovi za potencijalne obaveze	(137.119)	-
Otpis materijala, gotovih proizvoda i robe	(82.393)	(8.389)
Troškovi od prodaje materijala	(81.248)	(570.345)
Gubici od prodaje osn. sredstava, troškovi rashoda i manjak osnovnih sredstava	(45.426)	(55.405)
Manjak materijala, gotovih proizvoda, robe	(34.443)	(18.420)
Ostali rashodi	(90.150)	(30.978)
Ukupno	(1.741.623)	(686.476)
Neto ostali prihodi/rashodi	(1.594.503)	10.227

Napomene uz finansijski izveštaj

16 Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Poreski rashod perioda	(339.059)	(252.617)
Odloženi poreski prihod	150.061	16.057
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(188.998)	(236.560)

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

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Dobitak pre oporezivanja	318.446	2.445.198
Obračunati porez po stopi od 15%	(47.767)	(366.780)
Efekti stalnih razlika	(118.752)	(11.242)
Efekti privremenih razlika	(241.121)	(46.234)
Ostale razlike (dividenda)	151	39.707
Iskorišćeni poreski kredit	68.430	131.932
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	(339.059)	(252.617)
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi/prihodi	150.061	16.057
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha-poreski prihod/(rashod)	(188.998)	(236.560)
Efektivna poreska stopa	59,35%	9,67%

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.

Na dan 31.decembar 2015. godine Društvo je iskoristilo ceo poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 105.574 hiljada nastale 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 efekta revalorizacije koja nastaje kao razlika između knjigovodstvene i procenjene fer vrednosti. Obračun odloženih poreskih sredstava/obaveza je prikazan u sledećim tabelama:

Napomene uz finansijski izveštaj

Obračun poreskih sredstava/(obaveza):

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Početno stanje 01.01.	33.662	17.605
Privremena razlika (razlike između poreske i računovodstvene amortizacije)	(133.966)	16.416
Ostale privremene razlike	862	(359)
Spajanjem uz pripajanje AD Mlekare preuzete poreske obaveze	(6.132)	-
Stanje na dan	(105.574)	33.662

17 Zarada po akciji

	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto dobitak (u hiljadama RSD)	129.448	2.208.638
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	7.523.624	7.506.529
Zarada po akciji (dinara)	17	294

Napomene uz finansijski izveštaj

18 Nematerijalna ulaganja

U hiljadama RSD	Softver i licence	Pravo na gradsko zemljište	Pravo na otpad mleka	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2015.	237.544	-	441.210	28.802	707.556
Prenos sa /na	55.622	-	-	(55.622)	-
Prenos sa nekretnina	-	746.074	-	-	746.074
Nabavke	-	-	-	59.749	59.749
Ostalo (manjak, rashod...)	(757)	-	-	(30.575)	(31.332)
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva AD Mlekara Subotica	11.201	-	-	-	11.201
Stanje na dan 31. decembra 2015.	303.610	746.074	441.210	2.354	1.493.248
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 1. januara 2015.	222.936	-	439.163	-	662.099
Tekuća amortizacija	12.085	-	-	-	12.085
Otplata u mleku	-	-	1.966	-	1.966
Ostalo (manjak, rashod...)	(75)	-	-	-	(75)
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva AD Mlekara Subotica	10.713	-	-	-	10.713
Stanje na dan 31. decembra 2015.	245.659	-	441.129	-	686.788
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015.	57.951	746.074	81	2.354	806.460
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2014.	14.608	-	2.047	28.802	45.457

Pravo na gradsko građevinsko zemljište se odnosi na gradsko građevinsko zemljište, koje se nalazi u državnoj svojini, a nad kojim Društvo ima pravo korišćenja. Društvo ima nameru da u narednom periodu izvrši konverziju pravo korišćenja u pravo vlasništva.

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 sredstvima	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
Prenos sa/na		489.899	780.942	-	(1.270.841)	-	-	-
Prenos na nematerijalna ulaganja	(746.074)							(746.074)
Nabavka		1.533	232.114		1.838.259	(222.830)		1.849.076
Procena imovine			16					670.254
Ostalo (manjak, rashod,...)		(1.335)	(188.167)		(80)			(189.582)
Prodaja			(122.474)					(122.474)
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva								
AD Mlekara Subotica (napomena 29)	2.873	1.214.214	2.398.668	-	99.845	79.830	-	3.795.430
Stanje na dan 31. decembra 2015.	48.964	4.989.501	11.629.397	680	1.051.677	170.230	5.073	17.895.522
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	-	143.347	1.169.787	-	-	-	371	1.313.505
Procena imovine	-	(555.674)	229.145	-	-	-	-	(326.529)
Ostalo (manjak, rashod,...)	-	(750)	(180.522)	-	-	-	-	(181.272)
Prodaja	-		(108.963)	-	-	-	(295)	(109.258)
Spajanjem uz pripajanje preuzeta sredstva								
AD Mlekara Subotica (napomena 29)	-	339.518	1.192.881	-	-	-	-	1.532.399
Stanje na dan 31. decembra 2015.	-	1.710.745	7.013.010	680	14.383	10.257	1.343	8.750.418
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015.	48.964	3.278.756	4.616.387	-	1.037.294	159.973	3.730	9.145.104
Sadašnja vrednost na dan 1. januar 2014.	121.927	1.500.886	3.817.626	-	370.111	902.973	3.806	6.117.319

Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo nema opremu uzetu na lizing (2014: RSD 645.273 hiljade). Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo ima opremu nad kojom je uspostavljena zaloga kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita. Neto knjigovodstvena vrednost opreme nad kojom je uspostavljena zaloga iznosi RSD 1.573.593 hiljade (2014: RSD 428.846 hiljade).

Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo je angažovalo ovlašćenog procenitelja da izvrši procenu fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme na dan 1. aprila 2015. godine. Fer vrednost je utvrđena korišćenjem troškovnog pristupa u slučaju građevinskih objekata, postrojenja i opreme, dok za zemljište korišćena komparativna metoda kao tehnika procene.

Značajni neuočljivi inputi procene su procenjeni troškovi zamene građevinskih objekata, postrojenja i opreme i procena realne istrošenosti imovine na dan procene, koji se koji se iskazuje kroz fizički, funkcionalan i ekonomski otpis (ako postoji). Za zemljište značajni neuočljivi inputi procenu predstavljaju rasponi cene zemljišta koji su određeni od strane poreskih organa.

Društvo je promenilo računovodstvenu politiku vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme tokom 2015. godine; zato fer vrednosti ove imovine nije odmerena na dan 1. januara i 31. decembra 2014. godine.

Kada bi nekretnine, postrojenja i oprema bili vrednovani primenom modela nabavne vrednosti, sadašnja vrednost bi bila sledeća:

U hiljadama RSD	31.12.2015.
Nabavna vrednost	18.108.949
Akumulirana amortizacija	(9.046.022)
Neto sadašnja vrednost	9.062.927

20 Biološka sredstva (stočni fond)

U hiljadama RSD	31.12.2015.	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)
Obezvređenje	(7.092)	(852)
Ukupno	74.762	7.633

21 Dugoročni finansijski plasmani - učešće u kapitalu

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Učešće u kapitalu zavisnih lica		
Ulaganje u Koncern Bambi ad	4.733.212	4.733.212
Ulaganje u Mlekara ad, Subotica (napomena 29)	-	2.833.220
Ulaganje u IMB Mlekara Bitola	2.079.184	2.079.184
Ulaganje u Mljekoprodukt 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

Napomene uz finansijski izveštaj

Ulaganje u CEE Investment	158.840	158.840
Ulaganje u banke	5.436	5.528
Ulaganje u ostala preduzeća	1.160	882
Ispravka vrednosti CEE Investment	(158.840)	(158.840)
Ukupno	6.596	6.410
Stanje na dan	8.209.715	11.042.749

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

22 Dugoročni finansijski plasmani - ostalo

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Dugoročni plasmani u zemlji		
Dugoročni plasmani dati proizvođačima mleka	88.367	90.755
Ispravka vrednosti dug.plasmana datih proizvođačima mleka	(1.289)	(6.431)
Ukupno	87.078	84.324
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
Dugoročni plasmani dati zaposlenima	49.040	55.774
Dugoročni depoziti	18.986	18.079
Ukupno	68.026	73.853
Stanje na dan	155.104	158.177

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 31.12.2015. godine rezervisanje iznosi RSD 33.066 hiljada, što je prikazano na poziciji Dugoročna rezervisanja (Napomena 31).

23 Dugoročna potraživanja

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Potraživanja od zavisnih i ostalih povezanih lica		
Potraživanja od zavisnih pravnih lica	696.669	476.235
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	6.308	77.659
Ispravka vrednosti potraživanja	(257.767)	(166.682)
Ukupno	445.210	387.212
Ostala dugoročna potraživanja		
Dugoročna potraživanja od Pinka	393.830	485.096
Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka	28.696	30.413
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	24.930	26.839

Napomene uz finansijski izveštaj

Ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja od proizvođača mleka		(459)
Ukupno	447.456	541.889
Stanje na dan	892.666	929.101

Dugoročna potraživanja od zavisnih pravnih lica se odnose na:

- Potraživanja od Mlekare ad Banja Luka po osnovu ugovora o ustupanju potraživanja i zameni ispunjenja kojim Energoprojekt Industrija ad ustupa AD Imleku svoje potraživanje od Mlekare 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 nelzvesnosti naplate potraživanja od Mlekara 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. Mlekara 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. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2015. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 78.744, što čini ukupno 37% potraživanja.

Spajanjem uz pripajanjem sa AD Mlekarom Subotica preuzeto je potraživanje AD Mlekare Subotica od Mlekare ad Banja Luka u iznosu od RSD 217.805 hiljada za kupovinu kapitala tog društva, a koje nije konvertovano u kapital, kao i njegova ispravka vrednosti u iznosu od RSD 76.232 hiljada. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2015. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 51.271, što čini ukupno 37% potraživanja.

- 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.

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 2021. godine. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama.

Dugoročna potraživanja od proizvođača mleka na dan 31.12.2015. godine se odnose na potraživanja po osnovu prenosa prava svojine na grlima koja su data proizvođaču AD Budućnost na korišćenje i eksploataciju od 2011. godine. Na dan 31.12.2014. godine, saldo ove pozije čine i potraživanja po osnovu prodatih junica proizvođačima mleka koja dospevaju na naplatu u 2016. godini.

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

24 Zalihe

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar		
Materijal	582.120	379.059
Rezervni delovi	17.181	235.793
Alat i inventar	4.444	8.851
Ispravka vrednosti	(91.486)	(97.231)
Ukupno	512.259	526.472

Poluprodukti

Napomene uz finansijski izveštaj

Poluproizvodi	35.453	-
Ispravka vrednosti	(35.453)	-
Ukupno		
Gotovi proizvodi		
Gotovi proizvodi	885.060	942.424
Ispravka vrednosti	(7.309)	(6.382)
Ukupno	877.751	936.042
Roba		
Roba namenjena prodaji	2.281	57.145
Ukupno	2.281	57.145
Plaćeni avansi		
Plaćeni avans povezanom licu	24.705	
Plaćeni avans Plin-u	84.161	118.448
Plaćeni avansi za zalihe	79.573	91.771
Plaćeni avansi za usluge	29.448	47.424
Ispravka vrednosti plaćenih avansa	(18.546)	(15.840)
Ukupno	199.341	241.803
Stanje na dan	1.591.632	1.761.462

Smanjenje zaliha gotovih proizvoda se ogleda u smanjenju zaliha sterilizovanog mleka i maslaca, dok se zalihe mleka u prahu povećavaju kao rezultat spajanja uz pripajanje sa AD Mlekarom u toku 2015. godine. Smanjenje zaliha rezervnih delova je uslovljeno promenom procene u pogledu početnog priznavanja osnovnih sredstava (Napomena 3.4.3)

25 Potraživanja po osnovu prodaje

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Kupci u zemlji	3.430.461	3.562.921
Kupci u zemlji zavisna pravna lica	99.787	329.582
Kupci u zemlji ostala povezana lica	27	21
Ispravka vrednosti	(655.512)	(504.163)
Neto kupci u zemlji	2.874.763	3.388.361
Kupci u inostranstvu	60.749	46.052
Kupci u inostranstvu zavisna pravna lica	1.095.919	1.245.740
Ispravka vrednosti	(54.395)	(54.395)
Neto kupci u inostranstvu	1.102.273	1.237.397
Potraživanja po osnovu prodaje osnovnih sredstva	3.846	6.474
Potraživanja od proizvođača mleka	142.113	136.444
Ostala potraživanja	177.461	134.753
Ispravka vrednosti	(39.671)	(29.530)
Ostala potraživanja po osnovu prodaje	283.749	248.141
Stanje na dan	4.260.785	4.873.899

Napomene uz finansijski izveštaj

26 Druga potraživanja

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Kratkoročna potraživanja od povezanih lica	396.413	275.772
Potraživanja za premije	381.530	296.405
Kratkoročna potraživanja od proizvođača mleka	76.358	72.894
Kratkoročna potraživanja od zaposlenih	18.749	19.352
Potraživanje za kamatu	1.581	3.705
Potraživanje za više plaćen porez na dobit		22.242
Ostala kratkoročna potraživanja	38.791	35.397
Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica	(167.366)	(136.365)
Ispravka vrednosti potraživanja od proizvođača mleka	(76.131)	(70.863)
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(32.034)	(32.033)
Stanje na dan	637.891	486.506

27 Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Kratkoročni zajmovi dati matičnom pravnom licu	238.387	
Kratkoročni zajmovi dati ostalim povezanim licima	987.604	956.780
Kratkoročni zajmovi dati pravnim licima		727.250
Kratkoročni zajmovi dati proizvođačima mleka	280.283	311.462
Ispravka vrednosti kratkoročnih zajmova dati ostalim povezanim licima	(414.745)	(412.468)
Ispravka vrednosti kratkoročnih zajmova dati proizvođačima mleka	(172.750)	(172.579)
Kratkoročni zajmovi	918.779	1.410.445
Depozit u bankama	1.590.570	5.428
Tekuća dospeća dug. potraživanja od zavisnih pravnih lica	154.377	153.530
Tekuća dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	105.269	129.097
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	61.219	11.138
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od zavisnih lica	(57.120)	(53.735)
Ispravka vrednosti tekućeg dospeća dug. potraživanja od proizvođača mleka	(38.786)	(28.166)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	1.815.529	217.292
Stanje na dan	2.734.308	1.627.737

Kratkoročni zajmovi dati povezanom pravnom licu se odnose na zajmove odobrene matičnom pravnom licu Adriatic Minority Co DOO Beograd sa rokom dospeća u 2016. godini.

Kratkoročni zajmovi dati ostalim povezanim i trećim licima odnose na zajmove date preduzećima u zemlji za potrebe finansiranja obrtnih sredstava, sa rokom otplate do godinu dana i kamatnom stopom od 7% do 8% sa deviznom klauzulom. U 2015. godini Idea doo je vratila zajam Društvu. Na osnovu odluke Nadzornog odbora, Društvo je izvršilo direktan otpis potraživanja po osnovu zajma datog Mercatoru S doo Novi Sad.

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

Napomene uz finansijski izveštaj

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 2016. godini.

Depozit u bankama se odnosi na novčana sredstva koje je Društvo oročilo kod domaćih banaka na period od 1 mesec. Na dan 31.12.2014. depozit u bankama se odnosi „overnight“ depozit kod Raiffeisenbank, Beograd. Od juna 2015. godine raskida se ugovor sa Raiffeisenbank, Beograd o „overnight“ depozitu.

Zbog neizvesnosti naplate potraživanja od AD Mlekara Laktaši u 2012. godini Društvo je obezvređilo potraživanje od Mlekare Banja Luka u iznosu od EUR 324.058, što čini 26% ukupnog potraživanja. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. AD Mlekara Laktaši, 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 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. Na osnovu Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2015. izvršeno je dodatno obezvređenje u iznosu od EUR 25.386, što čini ukupno 37% potraživanja.

Zbog kašnjenja u otplati zajma i neizvesnosti naplate potraživanja od BD AGRO AD Dobanovci, u ranijim godinama izvršena je ispravka vrednosti na teret rashoda obezvređivanja u ukupnom iznosu od RSD 232.766 hiljada, od toga na kratkoročni zajam se odnosi RSD 171.980 hiljade, na kamatu po istom osnovu RSD 45.786 hiljade (Napomena 27) i avans RSD 15.000 hiljada (Napomena 25).

28 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Devizni račun (eur valuta)	814.261	10.423
Tekući račun u dinarima	509.015	209.122
Izdvojena novčana sredstva za kupovinu akcija		101.962
Blagajna	196	326
Stanje na dan	1.323.472	321.833

29 Kapital

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Akcijski kapital	4.423.635	4.346.939
Otkupljene sopstvene akcije	(354.717)	(321.937)
Rezerve	1.718.364	1.718.364
Revalorizacione rezerve	1.604.600	-
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	2.020	1.905
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	(3.368)	(1.475)
Neraspoređena dobit ranijih godina	4.578.787	2.794.712
Neraspoređena dobit tekuća godine	129.448	2.208.638
Stanje na dan	12.098.769	10.747.146

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.

Napomene uz finansijski izveštaj

- U 2015. godini izvršena je procena imovine Društva, što utiče na ostvarivanje revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 1.893.987 hiljada. Smanjenja revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 283.165 hiljada su nastala po osnovu odloženih poreskih obaveza, a iznos od RSD 6.222 hiljada po osnovu otpisa osnovnih sredstava koja su revalorizovana.
- Povećanje pozicije neraspoređene dobiti je nastalo po osnovu ostvarenog tekućeg dobitka u iznosu od RSD 129.448 hiljada.
- Smanjenja pozicije neraspoređene dobiti u iznosu od RSD 162.054 hiljada, usled spajanja uz pripajanje sa AD Mlekárom 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 preduzeća ima u bankama i drugim preduzećima na fer vrednost na dan 31.12.2015. godine.

Ukupan broj otkupljenih sopstvenih akcija na dan 31.12.2015. iznosi 656.884 akcija. U 2015. godini Društvo je otkupilo 60.705 akcija.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Imleka na dan 31. decembar 2015. godine je sledeća:

	Knjigovodstvena vrednost (u hiljadama RSD)	Broj akcija	% učešća u vlasništvu
DANUBE FOODS GROUP B.V.	3.491.287	6.465.345	78,92
ADRIATIC MINORITYCO 001 D.O.O.	399.576	739.956	9,03
IMLEK - AD	354.717	656.884	8,02
VUČIĆEVIĆ ZORAN	8.934	16.545	0,20
BDD M&V INVESTMENTS AD	2.274	4.211	0,05
TOMIĆ RADOSLAV	2.196	4.066	0,05
KRUNA KOMERC D.O.O.	1.932	3.578	0,04
ERSTE BANK AD NOVI SAD - KASTODI RN-KS	1.773	3.283	0,04
UNICREDIT BANK SRBIJA AD - KASTODI RN-KS	1.463	2.708	0,03
AĆIMOVIĆ GOJKO	967	1.791	0,02
Prvih 10 akcionara	4.265.119	7.898.367	96,42
Ostali	158.516	293.549	3,58
Ukupno	4.423.635	8.191.916	100,00

Na dan 31. decembar 2015. godine akcijski kapital se sastojao od 8.179.599 običnih akcija i 12.317 prioritetnih akcija čija je nominalna vrednost RSD 540 po akciji.

Pripajanje Mlekare Subotica

Društvo je sa 11.02.2015. godine sproveo spajanje uz pripajanje sa AD Mlekárom Subotica. Transakcija je sprovedena kao pripajanje društva pod zajedničkom kontrolom, gde je neto efekat pripajanja evidentiran u okviru neraspoređene dobiti.

Pregled efekta na pozicije u okviru aktive i pasive, kao i efekat spajanja na kapital je sledeći:

U hiljadama RSD	11.02.2015.
Nematerijalna imovina	488
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.263.031
Biološka sredstva	74.221
Dugoročni finansijski plasmani	19.401
Dugoročna potraživanja	141.573

Napomene uz finansijski izveštaj

Odložena poreska sredstva	(6.133)
Zalihe	990.313
Potraživanja po osnovu prodaje	870.771
Druga potraživanja	108.566
Kratkoročni finansijski plasmani	15.059
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.761
PDV i AVR	61.904
Ukupna aktiva	4.549.955
Dugoročne obaveze	14.150
Kratkoročne finansijske obaveze	568.241
Obaveze iz poslovanja	1.049.426
Ostale obaveze i PVR (bez odloženih poreza i prihoda)	173.390
Ukupne obaveze	1.805.207
Kapital AD Mlekare Subotica na dan spajanja	2.744.748
Učešća u kapitalu AD Mlekare Subotica	2.833.220
Efekat spajanja u okviru kapitala	(88.472)

30 Dugoročna rezervisanja

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Dugoročna rezervisanja za junice - robne rezerve Novi Sad	125.569	125.569
Dugoročna rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	70.993	-
Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima	33.066	33.399
Dugoročna rezervisanja za sudske sporove	8.000	-
Stanje na dan	237.628	158.968

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

Dugoročna rezervisanja za zajmove date zaposlenima u iznosu RSD 33.066 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).

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade u iznosu od RSD 70.993 hiljada formirana su u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 9% na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 1% godišnje.

Napomene uz finansijski izveštaj

31 Dugoročne obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Dugoročni krediti od banaka	12.571.198	9.606.048
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	477.440
Dugoročni zajmovi od matičnih i zavisnih lica	534.265	-
Druge dugoročne obaveze	31.680	390.041
Ukupno	13.137.143	10.473.529
Tekuće dospeće		
- dugoročni krediti od banaka	(1.257.120)	(3.229.163)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	(140.371)
Ukupno	(1.257.120)	(3.369.534)
Stanje na dan	11.880.023	7.103.995

Dugoročne kredite od banaka čine:

	Godina dospeća	U hilj. EUR 31.12.2015.	U hiljadama RSD 31.12.2015.	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	2020	93.023	11.314.078	-
Stanje na dan		93.023	11.314.078	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 povučen u iznosu od EUR 4.392.682 (RSD 534.265 hiljada). Društvo je otkazalo ostatak nepovučениh sredstava.

9. aprila 2015. godine Društvo je zaključilo ugovor o pristupanju duga pri čemu postaje dužnik i jemac nadređenog ugovora u kome su strane: 1) Adriatic Midco B.V. kao originalnog jemca 2) Adriatic Bidco B.V. kao originalnog zajmoprimca i originalnog jemca 3) BNP Paribas Fortis SA/NV, Citibank, N.A., londonski ogranak, ING Bank N.V., Raiffeisen Banka a.d. Beograd, Raiffeisen Bank International AG, UniCredit Bank Austrija AG, UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd kao originalni zajmodavac 4) UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd kao agenta plaćanja. Kredit se odobrava u iznosu približno EUR 105.300.000., otplata je definisana u šestomesečnim ratama sa krajnjim rokom dospeća april 2020 godine i sa grejs periodom od 1 godine. Namena kredita je refinansiranje postojeće zaduženosti i za obrtni kapital. Kredit je do 31.12.2015. 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.

Napomene uz finansijski izveštaj

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 do 2017. Menice su eskontovane kod Erste banke od strane Pinka.

32 Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama RSD	31.12.2015.	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		604.792
Kratkoročni kredit od banaka		2.069.596
Kratkoročni deo dugoročnog kredita (Napomena 31)	1.257.120	3.229.163
Kratkoročni krediti	1.257.120	5.903.551
Stanje na dan	1.257.120	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 u celosti otplaćen u 2015. godini.

Kratkoročne finansijske obaveze prema lizing kućama i bankama su u celosti otplaćene 9. aprila refinansiranjem iz dugoročnog kredita prema Adriatic BldCo 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. Aneksom ugovora o kratkoročnoj višenamenskoj revolving liniji produžava se rok važenja linije do 31. marta 2016. godine.

33 Obaveze iz poslovanja

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Dobavljači u zemlji	2.360.547	1.604.192
Dobavljači u zemlji zavisna pravna lica	-	174.579
Dobavljači u zemlji ostala povezana lica	1.318	19.386
Dobavljači u zemlji	2.361.865	1.798.157
Dobavljači u inostranstvu	107.767	67.678
Dobavljači u inostranstvu zavisna lica	50.344	58.106
Dobavljači u inostranstvu	158.111	125.784
Obaveze za izdate menice Pink-u	390.494	157.394
Obaveze za premiju i ostale obaveze	381.529	298.119
Ostale obaveze iz poslovanja	772.023	455.513
Stanje na dan	3.291.999	2.379.454

Napomene uz finansijski izveštaj

34 Pasivna vremenska razgraničenja

U hiljadama RSD	31.12.2015.	31.12.2014.
Ukalkulisani troškovi za fakture koje nisu proknjižene	208.789	73.599
Ukalkulisani troškovi za rabate ka kupcima i usluge od strane kupaca	480.819	800.500
Ukalkulisani troškovi (beneficije zaposleni, kamate i ostale potencijalne obaveze)	319.271	32.299
Razgraničeni budući prihodi	10.650	11.109
Stanje na dan	1.019.529	917.507

35 Transakcije i salda 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	31.12.2015.	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 Mljekoprodukt 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 Dalry 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 Dalry Products BV)	(876.786)	(876.786)
	8.203.119	11.036.339
<i>Dugoročna potraživanja</i>		
Mljekara ad Banja Luka	696.669	476.235
Knjaz Miloš ad	6.308	77.659
Ispravka vrednosti Mljekara ad Banja Luka	(257.767)	(166.682)
	445.210	387.212
<i>Plaćeni avansi</i>		
Maji Brendovi doo, Beograd	24.705	-
	24.705	-
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Imlek Boka doo	566.246	619.064
Mljekara Sinj doo	286.928	286.266
Mljekoprodukt doo, Kozarska Dubica	165.067	274.071
Mlekara ad Subotica	-	203.591
Koncern Bambi ad, Požarevac	99.787	125.991
Mlekara Bitola	69.335	57.996
Mljekara Banja Luka	8.343	8.343
Knjaz Milos ad	27	21

Napomene uz finansijski izveštaj

Ispravka vrednosti Mlekara Banja Luka	(8.343)	(8.343)
	1.187.390	1.567.000
Druga potroživanja		
Knjaz Miloš ad	392.095	275.772
Moji Brendovi doo, Beograd	1.244	-
Adriatic Minority Co 001 doo, Beograd	3.074	-
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš ad)	(167.366)	(136.365)
	229.047	139.407
Kratkoročni finansijski plasmani		
Knjaz Miloš ad	962.062	956.780
Adriatic Minority Co 001 doo, Beograd	238.387	-
Mlekara ad Banja Luka	154.377	153.530
Moji Brendovi doo, Beograd	25.542	-
Ispravka vrednosti (Knjaz Miloš, Mlekara Banja Luka)	(471.865)	(466.203)
	908.503	644.107
Obaveze		
Dugoročne finansijske obaveze		
Adriatic BidCo B.V.	534.265	-
	534.265	-
Kratkoročne finansijske obaveze		
Koncern Bambl ad, Požarevac	-	604.792
	-	604.792
Dobavljači		
Mlekara ad Subotica	-	174.579
Miljekoprodukt doo, Kozarska Dubica	31.168	56.459
Moji Brendovi doo, Beograd	-	17.360
Mlekara Bitola	19.176	1.544
Knjaz Miloš ad	764	1.542
Knjaz Milos Natura	554	484
Mlekara Sinj doo	-	103
	51.662	252.071
Ostale kratkoročne obaveze		
Koncern Bambl ad, Požarevac	-	12.875
Adriatic BidCo B.V.	92.962	-
Mlekara Sinj doo	-	613
Knjaz Miloš ad	238	-
Imlek Boka doo	53	-
	93.253	13.488
Prodaja proizvoda povezanim licima		
Imlek Boka doo	1.433.866	1.165.646
Mlekara Sinj doo	127.444	503.559
Koncern Bambl ad, Požarevac	374.898	338.340
IMB Mlekara Bitola	355.261	282.645
Mlekara ad Subotica	8.052	151.123
Knjaz Milos Natura	23	-
Moji brendovi d.o.o., Beograd	11	-
Miljekoprodukt doo, Kozarska Dubica	195.309	139.314
	2.494.864	2.580.627

Napomene uz finansijski izveštaj

36 Potencijalne obaveze

(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 31. decembra 2015. 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 Imiek 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 90.000 hiljada. Društvo je zaključilo i ugovor sa Nacionalnom Logistikom doo Beograd, kojim se definiše pravo Društva da se svaka isplata po osnovu Ugovora o jemstvu kompenzuje sa dugom nastalim po osnovu fakturisanja usluga od strane Nacionalne Logistike doo Beograd a po Ugovoru o logističkim uslugama.

(c) Obaveze kapitalnih investicija

Na dan 31. decembar 2015. godine preuzete obaveze po osnovu kapitalnih investicija u iznosu od RSD 306.645 hiljada (2014: RSD 271.270 hiljada) odnose se na porudžbenice dostavljene dobavljačima za nabavku osnovnih sredstava.

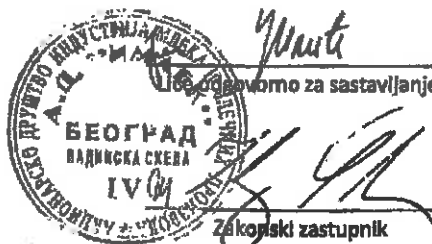
37 Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je sa svojim poslovnim partnerima tokom 2015. godine usaglašavalo potraživanja i obaveze putem izvoda otvorenih stavki ili putem zapisnika o spravnjenju. U postupku usaglašavanja nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

38 Događaji nakon datuma bilansiranja

Društvo je u oktobru 2015. godine zaključilo ugovor o kupoprodaji udela 100% osnovnog kapitala Društva sa ograničenom odgovornošću Niška Mlekara doo Niš. Pravo vlasništva će se preneti kad se obezbeđe regulatorna odobrenja i ostali uslovi koji su predviđeni ugovorom, a koja su neophodni za sprovođenje transakcije. Društvo očekuje da se transakcija sprovede u prvoj polovini 2016. godine.

Beograd, 03.03.2016.


Lice odgovorno za sastavljanje
Zakonski zastupnik

Na osnovu čl.50 st.2 tačka 2 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 31/2011) i čl.3 st.1 tačka 3 i čl.6 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

GODIŠNJI 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	922	
6. Broj akcionara na dan 31.12.2015.	2.308	
7. Deset najvećih akcionara:		
Poslovno ime/prezime i ime	Broj akcija na dan 31.12.2015.	Učešće u osnovnom kapitalu u % na dan 31.12.2015.
DANUBE FOODS GROUP B.V.	6.465.345	78,92
ADRIATIC MINORITYCO 001 D.O.O.	739.956	9,03
IMLEK - AD	656.884	8,02
VUČIČEVIĆ ZORAN	16.545	0,20
BDD M&V INVESTMENTS AD	4.211	0,05
TOMIĆ RADOŠLAV	4.066	0,05
KRUNA KOMERC D.O.O.	3.578	0,04
ERSTE BANK AD NOVI SAD - KASTODI RN-KS	3.283	0,04
UNICREDIT BANK SRBIJA AD - KASTODI RN-KS	2.708	0,03
ACIMOVIĆ GOJKO	1.791	0,02
8. Vrednost osnovnog kapitala u hiljadama din na 31.12.2015.	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, Lijevčanski put bb, Laktaši, BIH; 5. Mljekoprodukt doo, Vrlaci bb, Kozarska Dubica, BIH 6. Koncern Bambi ad, Đure Đakovića bb, Požarevac, Srbija; 7. Balkan Dairy Products B.V., Amsterdam, Holandija;	

	8. Mjekara Sinj doo, Avenija Dubrovnik 10, Zagreb, Hrvatska
11. Naziv, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	KPMG d.o.o. Kraljice Natalije 11, 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 Petaković - 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 Godišnji 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 31.12.	2015	2014
Ukupni prihod (000 din.)	25.779.511	24.023.127
Ukupni rashod (000 din.)	25.459.218	21.577.929
Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	320.293	2.445.198

Neto dobitak (000 din.)	129.448	2.208.638
Prinos na kapital ROE (%)	2,63	22,75
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	1,06	8,91
Stepen zaduženosti (%)	59,34	60,84
Likvidnost I stepena (%)	23,26	3,41
Likvidnost II stepena (%)	160,57	77,90
Ekonomičnost (%)	112	118
Rentabilnost (%)	0,50	9,19
Neto obrtni kapital (000 din.)	5.038.182	(323.990)
Tržišna cena akcija na 30.06.2015 (din.)	5.176	4.808
Tržišna kapitalizacija na dan 30.06.2015 (000 din.)	42.386.872	38.665.575
Dobit po akciji (din.)	17	294
Isplaćena bruto dividenda po akciji (din.)	-	158,00

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 aktivi i pasivi je posledica spajanja uz pripajanje sa AD Mlekarom Subotica društva koje je usled statusne promene prestalo da postoji. Povećanje pozicije Stalne imovine je posledica spajanja sa AD Mlekarom Subotica kao i procene fer vrednosti imovine. Povećanje pozicije Dugoročne obaveze se odnosi na nove dugoročne kredite banaka za refinansiranje kratkoročnih kredita. Povećanje pozicije Gotovine i Ostalih kratkoročnih plasmana po osnovu oročenih depozita je rezultat porasta gotovine kao posledica refinansiranja kredita dugoročnim kreditom i boljom naplatom potraživanja. Smanjenje pozicije Potraživanja po osnovu prodaje je rezultat brže naplate potraživanja od ključnih kupaca.

5. Sopstvene akcije

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

6. Rezerve

U 2015. godini izvršena je procena imovine Društva, što je uticalo na ostvarivanje Revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 1.893.987 hiljada. Smanjenja revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 283.165 hiljada su nastala po osnovu odloženih poreskih obaveza, a iznos od RSD 6.222 hiljada po osnovu otpisa osnovnih sredstava koja su revalorizovan.

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 2016. godinu predviđaju prodaju od 243.856 hiljade l/KG u neto vrednosti od RSD 25.034.444 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 KOU 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 31.12.2015. godine obezvređena su ukupna potraživanja od kupaca, proizvođača mleka i ostala potraživanja za koja se utvrdi sumnja u naplativost, kao i potraživanja kod kojih je od dana dospeća za plaćanje na dan obračuna prošlo 90 ili više dana uzimajući u obzir i procenu Uprave o mogućnosti naplate.
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 obavljalo i primalo uslugu prerade proizvoda sa povezanim licima u Makedoniji i Bosni i Hercegovini. Preduzeće je takodje primalo konsultantsku uslugu sa povezanim licem Moji brendovi doo.
U 2015. godine Preduzeće je prodavalo proizvode iz svog asortimana povezanim licima u zemlji, Koncernu Bambi ad, Knjaz Milos Natura doo i Moji brendovi doo.
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, 03.03.2016.



[Signature]
 Jela Setka
 Generalni direktor

Na osnovu čl.50 st.2 tačka 2 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 31/2011) i čl.3 st.1 tačka 3 i čl.6 Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godisnjih, 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

GODIŠNJI 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	922	
6. Broj akcionara na dan 31.12.2015.	2.308	
7. Deset najvećih akcionara:		
Poslovno ime/prezime i ime	Broj akcija na dan 31.12.2015.	Učešće u osnovnom kapitalu u % na dan 31.12.2015.
DANUBE FOODS GROUP B.V.	6.465.345	78,92
ADRIATIC MINORITYCO 001 D.O.O.	739.956	9,03
IMLEK - AD	656.884	8,02
VUČIĆEVIĆ ZORAN	16.545	0,20
BDD M&V INVESTMENTS AD	4.211	0,05
TOMIĆ RADOSLAV	4.066	0,05
KRUNA KOMERC D.O.O.	3.578	0,04
ERSTE BANK AD NOVI SAD - KASTODI RN-KS	3.283	0,04
UNICREDIT BANK SRBIJA AD - KASTODI RN-KS	2.708	0,03
AĆIMOVIĆ GOJKO	1.791	0,02
8. Vrednost osnovnog kapitala u hiljadama din na 31.12.2015.	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, Lijevčanski 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	KPMG d.o.o. Kraljice Natalije 11, 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 Jakovljevic - 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 Godišnji 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 poslovnim politikom.

2. Analiza prihoda, rashoda i drugih pokazatelja uspešnosti

za period od 01.01. do 31.12.	2015	2014
Ukupni prihod (000 din)	25.779.511	24.023.127
Ukupni rashod (000 din.)	25.459.218	21.577.929
Dobitak pre oporezivanja (000 din.)	320.293	2.445.198

Neto dobitak (000 din.)	129.448	2.208.638
Prinos na kapital ROE (%)	2,63	22,75
Prinos na ukupnu imovinu ROI (%)	1,06	8,91
Stepen zaduženosti (%)	59,34	60,84
Likvidnost I stepena (%)	23,26	3,41
Likvidnost II stepena (%)	160,57	77,90
Ekonomičnost (%)	112	118
Rentabilnost (%)	0,50	9,19
Neto obrtni kapital (000 din.)	5.038.182	(323.990)
Tržišna cena akcija na 30.06.2015 (din.)	5.176	4.808
Tržišna kapitalizacija na dan 30.06.2015 (000 din.)	42.386.872	38.665.575
Dobit po akciji (din.)	17	294
Isplaćena bruto dividenda po akciji (din.)	-	158,00

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 aktivi i pasivi je posledica spajanja uz pripajanje sa AD Mlekarom Subotica društva koje je usled statusne promene prestalo da postoji. Povećanje pozicije Stalne imovine je posledica spajanja sa AD Mlekarom Subotica kao i procene fer vrednosti imovine. Povećanje pozicije Dugoročne obaveze se odnosi na nove dugoročne kredite banaka za refinansiranje kratkoročnih kredita. Povećanje pozicije Gotovine i Ostalih kratkorocnih plasmana po osnovu oročenih depozita je rezultat porasta gotovine kao posledica refinansiranja kredita dugoročnim kreditom i boljom naplatom potraživanja. Smanjenje pozicije Potraživanja po osnovu prodaje je rezultat brže naplate potraživanja od ključnih kupaca.

5. Sopstvene akcije

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

6. Rezerve

U 2015. godini izvršena je procena imovine Društva, što je uticalo na ostvarivanje Revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 1.893.987 hiljada. Smanjenja revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 283.165 hiljada su nastala po osnovu odloženih poreskih obaveza, a iznos od RSD 6.222 hiljada po osnovu otpisa osnovnih sredstava koja su revalorizovan.

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 2016. godinu predviđaju prodaju od 243.856 hiljade l/KG u neto vrednosti od RSD 25.034.444 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 31.12.2015. godine obezvređena su ukupna potraživanja od kupaca, proizvođača mleka i ostala potraživanja za koja se utvrdi sumnja u naplativost, kao i potraživanja kod kojih je od dana dospeća za plaćanje na dan obračuna prošlo 90 ili više dana uzimajući u obzir i procenu Uprave o mogućnosti naplate.
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 obavljalo i primalo uslugu prerade proizvoda sa povezanim licima u Makedoniji i Bosni i Hercegovini. Preduzeće je takodje primalo konsultantsku uslugu sa povezanim licem Moji brendovi doo.
U 2015. godine Preduzeće je prodavalo proizvode iz svog asortimana povezanim licima u zemlji, Koncernu Bambi ad, Knjaz Milos Natura doo i Moji brendovi doo.
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, 03.03.2016.



Ilija Šetka
Generalni direktor



АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. ИМЛЕК
Бр. 611
27. 04. 2016 20____ год
БЕОГРАД-ПАДИНСКА СКЕЛА

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

(član 50, stav 2, tačka 3. Zakona o tržištu kapitala)

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

- 1) da su pojedinačni finansijski izveštaji za 2015. godinu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji 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 dobitima/gubicima, o tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Beograd, 20.04.2016.

Lice odgovorno za sastavljanje

Jelena Ilić

(Supervizor finansijske operative)

Zakonski zastupnik

Ilija Šetka

(Generalni Direktor)





АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
ИНДУСТРИЈА МЛЕКА И МЛЕЧНИХ ПРОИЗВОДА
А.Д. ИМЛЕК
Бр. 612
27. 04. 2016 20__ год
БЕОГРАД-ПАДИНСКА СКЕЛА

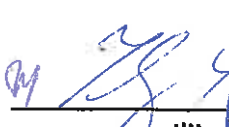
**Komisija za hartije od vrednosti
Republike Srbije
Omladinskih brigada br.1, Beograd**

Predmet: Obaveštenje

U skladu sa članom 51, stav 1. Zakona o tržištu kapitala, obaveštavamo Vas da do isteka roka za objavu Godišnjeg izveštaja javnog društva, Skupština akcionara AD Imlek nije usvojila Finansijske izveštaje za 2015. godinu.

Nadzorni odbor AD Imlek je odobrio Finansijski izveštaj za 2015. godinu. Finansijski izveštaj za 2015. godinu i Izveštaj revizije za 2015. godinu će biti predmet usvajanja na redovnoj Skupštini AD Imlek.

Beograd, 20.04.2016. godine



Ilija Šetka
(Generalni Direktor)

