

Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића
”ВОДА ВРЊЦИ“ а.д. Врњачка Бања

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА 2015. ГОДИНУ

Врњачка Бања, април 2016. године

На основу члана 50. Закона о тржишту капитала (Сл. гласник РС бр. 31/2011 и 112/2015) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. Гласник РС бр.14/2012 и 5/2015) „Вода Врњци“ а.д., објављује Годишњи извештај за 2015. годину, који има следећи

САДРЖАЈ

I. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2015. ГОДИНУ

- Биланс стања
- Биланс успеха
- Извештај о осталом резултату
- Извештај о токовима готовине
- Извештај о променама на капиталу
- Напомене уз финансисјке извештаје

II. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

III. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТАВА ЗА 2015. ГОДИНУ

IV. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

V. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

VI. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

VII. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

I. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2015. ГОДИНУ

Попуњава правно лице - предузетник

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

Назив **ВОДА ВРЊЦИ а.д.** ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНЕ ВОДЕ И ПРОИЗВОДЊУ БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋА

Седиште ВРЊАЧКА БАЊА, Кнеза Милоша 162

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		944.002	957.094	1.063.849
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	7	12.995	13.725	25.499
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	7	632	808	1.355
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	7	8.300	8.854	9.408
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	7	4.063	4.063	14.736
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	8	927.787	939.936	1.035.320
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	8	144.669	144.669	35.807
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	8	420.766	434.704	576.447
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	8	283.853	329.620	388.197
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	8	2.430	2.430	2.430
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	8	64.105	28.513	32.439
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	8	11.964		

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.03.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
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		3.220	3.433	3.030
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
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	9	1.804	2.017	1.614
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				
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	10	1.416	1.416	1.416
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
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				
288	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	19		3.022	27.847

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		627.920	605.029	693.537
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		213.851	216.165	242.516
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	11	132.191	124.891	105.020
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047	11	70.237	64.103	65.428
13	4. Роба	0048	11	199	16.167	62.940
14	5. Стална средства намењена продаји	0049	12	5.462	5.462	5.462
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	11	5.762	5.542	3.666
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	13	285.279	301.699	420.264
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	13		759	
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	13	272.622	284.620	404.742
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	13	12.657	16.320	15.522
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	14			
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	15	8.147	5.433	9.145
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		650	61.087	673
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	16	650	61.087	673
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	17	114.507	16.139	19.003
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	18	3.059	2419	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	18	2.427	2.087	1.936
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1.571.922	1.565.145	1.785.233
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		1.228.098	1.201.247	1.181.031
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	20	365.668	365.668	365.668
300	1. Акцијски капитал	0403	20	344.361	344.361	344.361
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	20	21.307	21.307	21307
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	21	57.960	56.359	56.204
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	22	143.336	162.755	197.981
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	23	1.039	2.183	

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	23	5.681	5.468	5.870
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	24	665.776	619.750	567.048
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	24	637.569	587.725	436.934
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	24	28.207	32.025	130.114
	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		42.164	32.832	84.311
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		5.581	3.458	6.833
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	25	5.581	3.458	6.833
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		36.583	29.374	77.478
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
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	26	33.496	21.369	60.760
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	27	1.671	6.589	15.302
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	27	1.416	1.416	1.416
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	32	15.450	20.534	45.359
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		286.210	310.532	474.532
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		48.772	52.294	72.909
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
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	28	48.772	52.294	72.909
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	29	7.601	3.783	1.299
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		188.706	226.312	375.421
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	29	52.609	58.881	85.801
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	29	121.994	155.547	266.742
436	6. Добављачи у иностранству	0457	29	14.008	11.855	7.206
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	29	95	29	15.672
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	30	13.088	10.870	10.472
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	31	1.542	2.968	4.445
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	31	26.501	14.305	9.986
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	31			

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		1.571.922	1.565.145	1.785.233
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

У Врњачкој Бањи

дана 24.03.2016.године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0	7	1	7	7	4	4	5	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	1	0	7	7	4	3	2
Назив ВОДА ВРЊЦИ а.д. ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНЕ ВОДЕ И ПРОИЗВОДЊУ БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋА																							
Седиште ВРЊАЧКА БАЊА, Кнеза Милоша 162																							

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				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		1.518.139	1.629.267
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	33	34.628	209.808
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
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	33	34.628	209.014
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008	33		794
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	33	1.479.030	1.404.534
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	33	660	633
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
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	33	1.417.946	1.355.819
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	33	60.424	48.082
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	36	4.481	14.925
	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		1.478.305	1.556.610

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	37	33.747	191.087
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	34	14.897	18.642
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	35	6.134	
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	35		1.325
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	38	638.541	579.318
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	38	111.432	111.440
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	39	263.619	247.691
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	40	205.184	217.449
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	41	84.458	88.997
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		1.409	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	42	160.946	137.945
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		39.834	72.657
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	43	1.539	3.602
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		255	
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	43	255	
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	43	591	1.222
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	43	693	2.380
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	44	4.648	11.468
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	44		36
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	44		36
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	44	3.380	4.863
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	44	1.268	6.569
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		3.109	7.866
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	45	13.916	6.942
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	47	15.790	14.918
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	46	18.983	35.384
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	48	18.975	53.648
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		34.859	38.551
	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	49	1.256	6.415
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058	50	36.115	44.966
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	50	9.970	12.941
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	50	2.062	
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		28.207	32.025
	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	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Врњачкој Бањи

дана 24.03.2016.године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник																							
Матични број	0	7	1	7	7	4	4	5	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	1	0	7	7	4	3	2
Назив ВОДА ВРЊЦИ а.д. ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНЕ ВОДЕ И ПРОИЗВОДЊУ БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋА																							
Седиште ВРЊАЧКА БАЊА, Кнеза Милоша 162																							

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			број	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		28.207	32.025
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			35.226
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			2.183
	б) губици	2006		1.143	
	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			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) 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			402
	б) губици	2018		213	
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		1.356	32.641
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		1.356	32.641
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		26.851	
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			616
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		26.851	616
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Врњачкој Бањи

дана 24.03.2015.године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник

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

Назив ВОДА ВРЊЦИ а.д. ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНЕ ВОДЕ И ПРОИЗВОДЊУ БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋА

Седиште ВРЊАЧКА БАЊА, Кнеза Милоша 162

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	1.621.559	1.778.744
1. Продаја и примљени аванси	3002	1.615.351	1.769.182
2. Примљене камате из пословних активности	3003	557	1.222
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	5.651	8.340
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.546.481	1.635.597
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	1.025.837	1.135.899
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	372.850	354.203
3. Плаћене камате	3008	4.720	6.470
4. Порез на добитак	3009	17.094	4.399
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	125.980	134.626
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	75.078	143.147
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	80.409	10
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	2.214	10
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	75.388	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	2.552	
5. Примљене дивиденде	3018	255	
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	60.171	72.189
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	60.171	11.776
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		60.413
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	20.238	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		72.179
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	55.273	
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	55.273	

Позиција	АОП	Износ	
		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	52.275	74.064
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		64.518
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	42.704	
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036	9.571	9.546
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	2.998	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		74.064
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	1.757.241	1.778.754
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	1.658.927	1.781.850
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	98.314	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		3.096
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	16.139	19.003
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	54	232
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	114.507	16.139

У Врњачкој Бањи

Дана 24.03.2015.године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

Попуњава правно лице - предузетник																							
Матични број	0	7	1	7	7	4	4	5	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	1	0	7	7	4	3	2
Назив ВОДА ВРЊЦИ а.д. ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНЕ ВОДЕ И ПРОИЗВОДЊУ БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋА																							
Седиште ВРЊАЧКА БАЊА, Кнеза Милоша 162																							

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2015. 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	365.668	4020		4038	56.204
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	365.668	4024		4042	56.204
4.	Промене у претходној 2014. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	155
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	365.668	4028		4046	56.359
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	365.668	4032		4050	56.359
8.	Промене у текућој 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	1.601
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	365.668	4036		4054	57.960

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	567.048
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4060		4078		4096	567.048
4.	Промене у претходној 2014.години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	3.082
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	55.784
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2013.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4064		4082		4100	619.750
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4068		4086		4104	619.750
8.	Промене у текућој 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	32.025
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	78.051
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 86 \geq 0$)	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна ($76 - 8a + 86 \geq 0$)	4072		4090		4108	665.776

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актурски 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	197.981	4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26) \geq 0$	4114	197.981	4132		4150	
4.	Промене у претходној 2014.години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	35.226	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	2.183	4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2013.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46) \geq 0$	4118	162.755	4136	2.183	4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66) \geq 0$	4122	162.755	4140	2.183	4158	
8.	Промене у текућој 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	19.419	4141	1.144	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 86) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ($76 - 8a + 86) \geq 0$	4126	143.336	4144	1.039	4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		АОП	333	АОП	334 и 335	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	
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 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 ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204
4.	Промене 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 ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	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 ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	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 ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [$\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [$\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 1б кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	5.870	4235	1.181.031	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4221	5.870	4237	1.181.031	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4222					
4.	Промене у претходној 2014. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	10	4238	20.216	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	412				
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4225	5.468	4239	1.201.247	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4226					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4229	5.468	4241	1.201.247	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4230					
8.	Промене у текућој 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231	352	4242	26.851	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	139				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 86 \geq 0$)	4233	5.681	4243	1.228.098	4252	
	б) потражни салдо рачуна ($76 - 8a + 86 \geq 0$)	4234					

У Врњачкој Бањи

дана 24.03.2016.године



Законски заступник

[Handwritten signature]

„VODA VRNJCI“ a.d. VRNJAČKA BANJA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2015. GODINE

1. Opšte informacije o društvu

Pun naziv Društva: Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića „Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja

Sedište: Vrnjačka Banja

Skraćeni naziv Društva: „Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja

Matični broj: 07177445

PIB: 101077432

Zakonski zastupnik: Radovan Simović

„Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je odlukom uprave „Lečilišta Vrnjačka Banja“ o izgradnji pogona za flaširanje mineralne vode. Na osnovu ove odluke Okružni privredni sud u Kragujevcu donosi rešenje 18. aprila 1970.godine posle čega započinje sa radom pogon za flaširanje mineralne vode „Vrnjci“ u Vrnjačkoj Banji. Od svog osnivanja do danas Društvo, Odlukom o usklađivanju osnivačkog akta sa odredbama Zakona o privrednim društvima, nastoji da proširuje proizvodne kapacitete i prati savremene trendove u oblasti kojom se bavi nastojeći da zauzme što bolje mesto u proizvodnji i prodaji mineralne vode i bezalkoholnih pića u Srbiji. Društvo poseduje Sertifikat kojim se potvrđuje da je sistem menadžmenta kvalitetom organizacije usaglašen sa zahtevima standarda SRPS ISO 9001:2008 kao i Sertifikat kojim se potvrđuje da je sistem upravljanja bezbednošću proizvoda uključujući HACCP-analiza opasnosti i kritične kontrole tačke organizacije usaglašen sa preporukama dokumenta CAC/RCP, 1-1969, rev.4-2003.

Broj i datum registracija u Agenciji za privredne registre Republike Srbije : BD 30400/2005; BD 18900/2005; BD 232439/2006; BD 96060/2012

Pretežna delatnost Društva je proizvodnja osvežavajućih pića, mineralne vode i ostale flaširane vode - šifra delatnosti 1107, a osim nje Društvo obavlja i sledeće delatnosti:

4634 Trgovina na veliko pićima

4639 Nespecijalizovana trgovina na veliko hranom, pićima i duvanom

4690 Nespecijalizovana trgovina na veliko

Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo. U smislu Zakona o tržištu kapitala (Sl.glasnik RS 31/2011), Društvo je organizovano kao javno društvo, čije su hartije uključene u trgovanje na regulisanom tržištu u Republici Srbiji (Beogradska berza). Oznaka hartije na Beogradskoj berzi je VDAV.

Na dan sastavljanja izveštaja 31.12.2015. godine; a prema podacima Centralnog registra depoa i kliringa hartija od vrednosti pregled najvećih akcionara i njihov procenat učešća u kapitalu Društva je sledeći:

Ekstra Pet doo Beograd	60.147	52,40%
ZAAB Group Inc, Tortola, Br.Dev.Ostrva	23.956	20,87%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB Investment DOO, Beograd	3.666	3,19%
Miljuš Božica	1.398	1,22%
EGP Investment DOO	1.340	1,17%
Bojčić Miroslav	1.073	0,93%
AKTIV fond DOO	760	0,66%
Vojvođanska banka AD kastodi račun	594	0,52%
ABANKA VIPA D.D.	525	0,46%
Ostali	9.928	8,65%

U registru privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre kao osnivač matičnog pravnog lica, Ekstra pet Beograd, upisan je jedan osnivač-član 100% VELKAN TRADING LIMITED Kipar Nikozija.

Upravljanje Društvom je organizovano kao dvodomno. Organi upravljanja u Društvu su: Skupština, Nadzorni odbor i Izvršni odbor.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2015. godini iznosio je 251.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2015. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 29. februara 2016. godine.

Društvo je zavisno pravno lice šire ekonomske celine - grupe za konsolidaciju.

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013) koji propisuju Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Prema Zakonu o računovodstvu, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja su: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (dalje: Okvir), Međunarodni računovodstveni standardi (dalje: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (dalje: MSFI) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (dalje: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2014), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji za 2015. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška osim za sledeće pozicije:

- finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- nekretnine, postrojenja i oprema koji se vrednuju po revalorizovanoj vrednosti;
- Investicione nekretnine koje se vrednuju po fer vrednosti.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014) koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani IAS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine. Odstupanja se ogledaju u sledećem:

- gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka pasive, koja po definiciji IFRS nema karakter obaveza.
- vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji IFRS ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Društva nisu usaglašeni sa svim zahtevima IFRS i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa IFRS.

Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenilo iste računovodstvene politike i procene koje su primenjene u sastavljanju finansijskih izveštaja prethodne godine.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2014. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

4. Opšta računovodstvena načela

Pozicije, koje se prikazuju u redovnim finansijskim izveštajima pravnih lica, treba da budu vrednovane u skladu sa opštim računovodstvenim načelima:

- pretpostavke da privredno društvo posluje kontinuirano;
- metode vrednovanja primenjuju se dosledno iz godine u godinu;
- vrednovanje se vrši uz primenu principa opreznosti, a posebno:
 - u Bilansu stanja prikazuju se obaveze nastale u toku tekuće ili prethodnih poslovnih godina, čak i ukoliko takve obaveze postanu evidentne samo između datuma Bilansa stanja i datuma njegovog sastavljanja;
 - u obzir se uzimaju sva obezvređenja, bez obzira da li je rezultat poslovne godine dobitak ili gubitak;
- u obzir se uzimaju svi prihodi i rashodi koji se odnose na poslovnu godinu bez obzira na datum njihove naplate odnosno isplate;
- komponente imovine i obaveza vrednuju se posebno;
- bilans otvaranja za svaku poslovnu godinu mora da bude jednak bilansu zatvaranja za prethodnu poslovnu godinu.

5. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja sadržana su u nenovčanom obliku (koja ne predstavljaju fizička sredstva), kao što su: goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja na tuđim nekretninama, opremi i postrojenjima. Nematerijalno ulaganje se priznaje:

- Kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog ulaganja priticati u Društvo
- Kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog ulaganja može da se pouzdano izmeri a jedinična nabavna cena u vreme nabavke je veća od prosečne bruto zarade u Republici prema poslednjem podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike ili ako dođe do promene nacionalnog propisa do visine definisane tim propisom i
- Kada je vek njegovog trajanja duži od godinu dana.

Nematerijalno ulaganje početno se vrednuje na osnovu nabavne vrednosti ili cene koštanja.

Nematerijalno ulaganje nakon početnog priznavanja iskazuje se no revalorizovanom iznosu koji predstavlja njegovu poštenu vrednost na dan revalorizacije umanjenu za ukupnu amortizaciju i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređivanja.

Procenu poštene vrednosti nematerijalnih ulaganja vrši komisija za procenu poštene vrednosti nematerijalnih ulaganja koju obrazuje Generalni direktor Društva.

Nematerijalna ulaganja podležu obračunu amortizacije, a amortizacija počinje da se obračunava kada je ulaganje raspoloživo za upotrebu.

Nematerijalna ulaganja otpisuju se putem proporcionalne stope amortizacije u roku od 5 godina, a osnovicu čini poštena vrednost no odbitku njihove preostale vrednosti. Preostala vrednost nematerijalnih ulaganja smatra se jednaka nuli, osim kada: a) postoji ugovorna obaveza trećeg lica da otkupi to sredstvo na kraju njegovog preostalog veka trajanja, ili b) za to sredstvo postoji aktivno tržište na kojem se može odrediti preostala vrednost i da će to tržište trajati i na kraju veka tog sredstva.

Nekretnine, postrojenja oprema

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva priznaju se kao sredstva:

- kada je verovatno da će Društvo ostvariti buduće ekonomske koristi u vezi sa tim sredstvima,
- kada se troškovi tog sredstva za Društvo mogu pouzdano utvrditi,
- kada je jedinična nabavna vrednost u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade u Republici prema poslednjem podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike ili ako dođe do promene nacionalnog propisa do visine definisane tim propisom i
- za koje se očekuje da će se koristiti duže od jedne godine.

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti, pod uslovom da se može pouzdano utvrditi. Nabavna vrednost sastoji se od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke. Sredstva koja se izrađuju u sopstvenoj režiji vrednuju se po ceni koštanja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti.

Vrednovanje naknadnih izdataka u nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva, vrši se kada se radi o ulaganjima koja produžavaju korisni vek upotrebe sredstva. povećava kapacitet, unapređuje sredstvo čime se poboljšava kvalitet proizvoda, bitno se smanjuju troškovi proizvodnje u odnosu na troškove pre ulaganja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši se primenom proporcionalne metode tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva, počev od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstva ne potrebuje se preispitivanje, i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena definiše se novi korisni vek upotrebe sredstva.

U slučaju značajnijeg odstupanja nabavne cene ili cene koštanja od poštene vrednosti. nakon početnog proznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji odražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenom za ukupan iznos ispravki vrednosti na osnovu gubitaka zbog obezvređivanja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja. Procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši komisija za procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, koju, u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima, obrazuje Generalni direktor Društva. Odluku o vršenju revalorizacije donosi Nadzorni odbor.

Prilikom revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, revalorizuju se sve nekretnine, postrojenja i oprema iz revalorizacione grupe kojoj to sredstvo pripada.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstva, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva. Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije se priznaje kao rashod. Međutim negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Revalorizaciona rezerva koja je uključena u sopstveni kapital može direktno da se prenese na neraspoređenu dobit, kada se rezerva realizuje. Celokupna rezerva može da se realizuje prilikom rashodovanja ili otuđenja sredstva. Međutim jedan deo rezerve može da se realizuje istovremeno sa korišćenjem sredstva u Društvu, i to tokom perioda obračuna amortizacije; na neraspoređenu dobit vrši se prenos srazmernog dela revalorizacije no godinama preostalog veka upotrebe sredstva. Prenos sa revalorizacione rezerve na neraspoređenu dobit ne vrši se kroz bilans uspeha. O postupanju sa revalorizacionim rezervama, na predlog Generalnog direktora, odlučuje Nadzorni odbor Društva.

Rezervni delovi

Kao stalno sredstvo priznaju se rezervni delovi, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana.

Takvi rezervni delovi, po ugradnji, uvećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstva u koje su ugrađeni, pod uslovom da produžavaju vek trajanja ili menjaju funkcionalna svojstva sredstva u koje se ugrađuju.

Rezervni delovi i oprema za servisiranje koji se mogu koristiti u vezi sa nekom nekretninom, postrojenjem ili opremom, se obračunavaju kao nekretnine, postrojenja i oprema.

Rezervni delovi koji ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana, prilikom ugradnje, iskazuju se kao trošak poslovanja.

Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina preduzeća je nekretnina (neko zemljište ili zgrada-ili deo zgrade ili i jedno i drugo), koju (preduzeće kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga) drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi:

- upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanje usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja; ili
- prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Investiciona nekretnina se priznaje kao sredstvo:

- Kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu te investicione nekretnine pricati u Društvo;
- Nabavna vrednost ili cena koštanja investicione nekretnine može da se izmeri.

Početno vrednovanje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja uvećanoj za zavisne troškove nabavke.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po modelu poštene vrednosti koja odražava trenutno stanje i okolnosti na tržištu na dan Bilansa stanja.

Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešće u kapitalu povezanih pravnih lica i učešće u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Takođe u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se dugoročni krediti, zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima, dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu, dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i ostali dugoročni plasmani.

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

Posle početnog priznavanja Društvo meri dugoročne finansijske plasmane po njihovim poštenim vrednostima.

Zalihe

Zalihe materijala koje se eksterno nabavljaju (od dobavljača) vrednuju se po nabavnoj vrednosti. U nabavnu vrednost zaliha materijala ulaze svi troškovi nabavke, konverzije i drugi troškovi koji su neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Obračun izlaza (utroška zaliha materijala) vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svakog povećanja zaliha materijala.

Alat i inventar čiji je vek upotrebe do jedne godine, bez obzira na vrednost, odnosno koji se otpisuje jednokratno (stavljanjem u upotrebu) smatra se zalihama.

Alat i inventar koji se ne rasporedi u osnovna sredstva, raspoređuje se u zalihe.

Zalihe alata i inventara vode se po prosečnim cenama. Auto gume se otpisuju u celini, to jest jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu.

Staklena ambalaža, plastične gajbe i drvene palete se otpisuju u celini u trenutku stavljanja u upotrebu.

U finansijskom knjigovodstvu vodi se stanje, nabavka i trošenje zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara koji se u celini otpisuju u obračunskom periodu.

Zalihe gotovih proizvoda nastaju kao rezultat proizvodnog procesa Društva pa se shodno tome i vrednuju po ceni koštanja. Troškovi sadržani u zalihama gotovih proizvoda obuhvataju troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda kao i fiksne i promenljive režijske troškove proizvodnje. Kada troškovi proizvodnje svakog proizvoda ne mogu posebno da se odrede, tada se dodeljuju proizvodima na racionalnoj osnovi.

Tokom godine gotovi proizvodi se vode u poslovnim knjigama po planskim (stalnim) cenama, a svođenje zaliha po cenama koštanja vrši se putem korekcija planskih cena za srazmerni deo odstupanja od planskih cena na kraju obračunskog perioda.

Zalihe robe se vrednuju prema troškovima kupovine odnosno nabavke. Obračun izlaza zaliha robe se vrši po metodu prosečne ponderisane cene.

Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca povezanih (matičnog, zavisnih i pridruženih) i ostalih pravnih i fizičkih lica u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se no vrednosti iz originalne fakture. Ako je vrednost fakture iskazana u stranoj valuti vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu no kursu važećem na dan transakcije.

Potraživanja za koja se naknadnom procenom utvrdi da postoji rizik naplate (neizvesna naplata) otpisuju se indirektno na teret rashoda. Ispravka vrednosti potraživanja vrši se pojedinačno po kupcima, kada prođe najmanje 60 dana od dana dospeća.

Verovatnoća nemogućnosti naplate potraživanja i plasmana utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu postojanja relevantnih činjenica (duže kašnjenje u plaćanju, pokrenut postupak stečaja, blokada tekućih računa dužnika zbog neizmirenih obaveza, ukupan iznos za koji su blokirani tekući računi dužnika, trajanje blokade, osporavanje iznosa potraživanja, sudski spor, zastarelost, sudska odluka o nemogućnosti naplate potraživanja u sudskom izvršnom postupku i dr.).

Predlog za indirektni otpis potraživanja kod kojih postoji neizvesna naplata daje generalni direktor uz saglasnost komercijalnog sektora.

Odluku o direktnom otpisu, na obrazloženi i dokumentovani predlog službe za finansije i računovodstvo, komercijalnog sektora i mišljenje sektora za opšte i pravne poslove i Generalnog direktora da su ispunjeni propisani uslovi za direktan otpis kratkoročnih potraživanja, donosi Nadzorni odbor Društva.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamate i drugi troškovi koji nastaju u Drušvu u vezi sa pozajmljivanjem finansijskih sredstava i uključuju:

- Kamatu na dozvoljeno prekoračenje na računu i kratkoročna i dugoročna pozajmljivanja;
- Amortizacija eskonta i premiju uvezi sa pozajmljivanjem;
- Amortizaciju sporednih troškova nastalih u vezi sa aranžmanom pozajmljivanja;
- Finansijske troškove po osnovu finansijskog lizinga koji se priznaju u skladu sa MRS 17 Lizing;
- Kursne razlike koje proizilaze iz pozajmljivanja iznosa u stranoj valuti, u onoj meri u kojoj se ne smatraju korekcijom troškov kamata.

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali. Troškovi pozajmljivanja (kamate) koji se mogu neposredno pripisati nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja sredstva koje se gradi odnosno izrađuje, ne predstavljaju tekući rashod.

Obaveze

Obavezama smatraju se dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

Prilikom početnog priznavanja preduzeće meri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno merenje svih finansijskih obaveza.

Nakon početnog priznavanja, preduzeće meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti, osim obaveze koje drži radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje meri po poštenoj vrednosti. Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. Vrš se direktnim otpisivanjem.

Dugoročna rezervisanja

Rezervisanje je obaveza koja je neizvesna u pogledu roka i iznosa.

Društve priznaje rezervisanje kada postoji obaveza koja je posledica prošlog događaja, kada je verovatno da će izmirenje te obaveze dovesti do odliva resursa i ako može pouzdano da se napravi procena iznosa date obaveze. Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja preduzeća, rezervisanja za penzije, i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza (pravnih ili stvarnih), nastalih kao rezultat prošlih događaja, za koje je verovatno da će izazvati odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi, radi njihovog izmirivanja i koje se mogu pouzdano proceniti (na primer, sporovi u toku), kao i rezervisanja za izdate garancije i druga jemstva. Dugoročna rezervisanja za troškove i rizike prate se po vrstama, a njihovo smanjenje, odnosno ukidanje vrši se u korist prihoda.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Merenje rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdatka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan godišnjeg bilansa stanja. Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

Tamo gde je učinak vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja predstavlja sadašnju vrednost izdataka za koje se očekuje da će biti potrebni za izmirenje obaveze.

Zbog vremenske vrednosti novca, rezervisanja u vezi sa odlivima gotovine koji nastaju odmah posle dana bilansa stanja štetnija su od onih gde odlivi gotovine u istom iznosu nastaju kasnije. Rezervisanja se, dakle, diskontuju, tamo gde je učinak značajan.

Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi obuhvataju **prihode od prodaje** robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od subvencija, dotacija regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina no osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od doprinosa i članarina i drugi prihodi. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi no prirodi nisu različiti od prihoda.

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividende i ostali prihodi ostvareni iz odnosa sa zavisnim i povezanim pravnim licima.

Vanredni prihodi obuhvataju naknadu naplate od katastrofa i vremenskih nepogoda.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva i gubitke. U **rashode spadaju troškovi direktnog materijala** i robe, troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi, zarade i ostali lični rashodi. Gubici predstavljaju smanjenje ekonomskih koristi i kao takvi nisu no svojoj prirodi različiti od drugih rashoda.

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

Vanredni rashodi obuhvataju rashode no osnovu katastrofa i elementarnih nepogoda.

Rashodi se priznaju u periodu u kome su nastali i direktno se povezuju sa nastalim prihodima.

Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno neraspoređenog gubitka ranijih godina na način utvrđen MRS 8 Računovostvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 5% ukupnih prihoda.

Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kojem su identifikovane.

Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Društvo, je u skladu sa nacionalnim propisima, efekte obračunatih ugovorenih valutnih klauzula i obračunatih kursnih razlika po osnovu nedospelih dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, u neto iznosu, utvrđenih u toku sastavljanja finansijskih izveštaja za 2010. godinu, razgraničilo i iskazalo u okviru vremenskih razgraničenja, a ne u okviru prihoda i rashoda tekućeg perioda. Na dan dospeća odnosno izmirenja obaveze i naplate potraživanja, srazmeran iznos ovih efekata će se iskazati u okviru finansijskih prihoda i rashoda tog perioda.

Zvanični kursevi za najučestalije strane valute u primeni na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	1		121,6261	120,9583
USD	1		111,2468	99,4641
CHF	1		112,5230	100,5472

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

Porezi i doprinosi***Tekući porez***

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 15% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva 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.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

Primanja zaposlenih**Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih**

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Kolektivnim ugovorom Društvo je u obavezi da isplati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne zarade isplaćene po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Društvo je formiralo rezervisanja u cilju isplate otpremnina zaposlenim i po tom osnovu ima identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2015. godine.

6. Ključne računovodstvene procene

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na istorijskim i ostalim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni iznosi se mogu razlikovati od procenjenih. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja, neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

Obevređenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obevređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obevređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obevređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Ispravka vrednosti potraživanja

Obračunali smo ispravku vrednosti, za nenaplativa, sumnjiva i sporna potraživanja, na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune neophodne obaveze. Naša procena je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnim sposobnostima naših kupaca i promenama u uslovima prodaje, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultirajućim budućim naplatama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti potraživanja, izuzev rezervisanja već prikazanih u finansijskim izveštajima

Rezervisanja po osnovu otpremnina

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

Rezervisanja po osnovu neiskorišćenih godišnjih odmora

Procena rukovodstva Društva je da u finansijskim izveštajima koji se satravljaju sa stanjem na dan 31.12.2015. godine ne rezerviše sredstva za isplatu neiskorišćenih godišnjih odmora. Broj dana neiskorišćenih godišnjih odmora, na dan bilansiranja, nije značajan tako da je realna mogućnost njihovog korišćenja u narednom periodu u skladu sa Zakonom o radu.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba.

Ispravka vrednosti zaliha

Obračunali smo ispravku vrednosti zaliha na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti prodaje ili realizacije u procesu proizvodnje. Naša procena je zasnovana na analizi kretanja zaliha, istorijskim otpisima, procenama kretanja na tržištu prodaje, planovima prodaje, promenama u uslovima prodaje, procene rokova upotrebe, kao i procene stanja i upotrebne vrednosti zaliha, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti zaliha. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultirajućim budućim prodajama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti zaliha, izuzev rezervisanja već priznatih u finansijskim izveštajima.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

7. Nematerijalna ulaganja

Stanje i promene nematerijalnih ulaganja mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA	Koncesije, patenti, licence softver i sl.	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2014. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:				
Smanjenje:				
Stanje 31.12.2014. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2014. god.	2.513	1.959		4.472
Amortizacija	547	554		1.101
Obevređivanje			10.673	10.673
Stanje 31.12.2014. god.	3.060	2.513	10.673	16.246
Sadašnja vrednost:				
31.12.2014. godine	808	8.854	4.063	13.725
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2015. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:				
Smanjenje:				
Stanje 31.12.2015. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2015. god.	3.060	2.513	10.673	16.246
Amortizacija	176	554		730
Stanje 31.12.2015. god.	3.236	3.067	10.673	16.976
Sadašnja vrednost:				
31.12.2015. godine	632	8.300	4.063	12.995

Na poziciji nematerijalne imovine u pripremi Društvo iskazuje idejno rešenje boce zaštićeno i upisano u Registar dizajna sa rokom važenja do 02.04.2034.godine. Rukovodstvo Društva očekuje sa će tokom 2016.godine aktivirati bocu po navedenom idejnom rešenju.

8. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Stanje i promene nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Zemljište	Građev. objekti	Oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2014. god.	35.807	823.952	915.348	2.430	32.439		1.809.976
Povećanja:	112.979	(111.603)	15.324		18.782		35.482
Nove nabavke (naknadna ulaganja)		1.376	15.057		18.782		35.215
Preknjižavanje	112.979	(112.979)	267				267
Smanjenje:			2.762		16.433		19.195
Rashodovanje (otpis)			255				255
Prodaja (otuđenje)			39				39
Ostalo-Aktiviranje			2.468		16.433		18.901
Procena 31.12.2014. god	(4.117)	(25.716)					(29.833)
Stanje 31.12.2014. god.	144.669	686.633	927.910	2.430	34.788		1.796.430
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2014. god.		247.505	527.151				774.658
Povećanja:		7.895	71.385				79.280

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Zemljište	Građev. objekti	Oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Amortizacija		7.895	73.586				81.481
Ostalo			(2.201)				(2.201)
Smanjenje:			246		(6.275)		(6.029)
Rashodovanje (otpis)			246				246
Obezbvredjenje					(6.275)		(6.275)
Procena 31.12.2014. god.		(3.471)					(3.471)
Stanje 31.12.2014. god.		251.929	598.290		6.275		856.494

Sadašnja vrednost:

31.12.2014. godine	144.669	434.704	329.620	2.430	28.513		939.936
---------------------------	----------------	----------------	----------------	--------------	---------------	--	----------------

Nabavna vrednost:

Stanje 01.01.2015. god.	144.669	686.633	927.910	2.430	34.788		1.796.430
Povećanja:			27.302		63.467	11.964	102.733
Nove nabavke (naknadna ulaganja)			27.302		63.467	11.964	102.733
Smanjenje:			13.768		27.874		41.642
Rashodovanje (otpis)			2.512				2.512
Prodaja (otuđenje)			10.270				10.270
Isknjižavanje			986				986
Aktiviranje					27.874		27.874
Stanje 31.12.2015. god.	144.669	686.633	941.444	2.430	70.381	11.964	1.857.521

Ispravka vrednosti:

Stanje 01.01.2015. god.		251.929	598.290		6.276		856.495
Povećanja:		13.938	69.801				83.739
Amortizacija		13.938	69.801				83.739
Smanjenje:			10.500				10.500
Rashodovanje			2.337				2.337
Prodaja (otuđenje)			7.283				7.283
Isknjižavanje			880				880
Stanje 31.12.2015. god.		265.867	657.591		6.276		929.734

Sadašnja vrednost:

31.12.2015. godine	144.669	420.766	283.853	2.430	64.105	11.964	927.787
---------------------------	----------------	----------------	----------------	--------------	---------------	---------------	----------------

U toku 2015.godine kupljena su uglavnom teretna vozila čija je ukupna nabavna vrednost oko 13,9 miliona dinara i oprema u vrednosti od 1,3 miliona dinara. Krajem godine aktivirana je investicija, kompresor za duvanje balona, koji će biti sastavni deo linije za duvanje PET balona, u vrednosti od oko 12 miliona dinara.

Nabavna vrednost prodatih osnovnih sredstava je 10,2 miliona dinara i najvećim delom su to sredstva transporta. Društvo na dan 31.12.2015.godine u okviru nekretnina postrojenja i opreme iskazuje imovinu bez sadašnje vrednosti a čija je nabavna vrednost 70,67 miliona dinara. Najveći broj sredstava bez sadašnje vrednosti koja se nalaze u upotrebi čini kancelarijski i ostali nameštaj i oprema kao i deo računarske i laboratoriske opreme, rezervni delovi i sredstva veze.

Društvo na dan 31.12.2015.godine nema imovinu nad kojom je stavljena hipoteka a ni upisana zaloga.

9. Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu odnose se na:

Učešća u kapitalu	2015.	2014.
Učešća u kapitalu - HOV raspoložive za prodaju	1.804	2.017
Ukupno:	1.804	2.017

10. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Struktura ostalih dugoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali dugoročni finansijski plasmani	2015.	2014.
Ostali dugoročni finansijski plasmani-sredstva uložena u stambene fondove ranijih godina	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	1.416

11. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

Zalihe	2015.	2014.
Materijal	132.191	124.891
Gotovi proizvodi	70.237	64.103
Roba	199	16.167
Dati avansi za zalihe	5.762	5.542
Ukupno:	208.389	210.703

U okviru zaliha materijala iskazani su:

Materijal	2015.	2014.
Materijal (mat.za izradu, reklamni, kancelarijski i sl.)	53.912	55.560
Rezervni delovi	76.059	68.036
Alat i inventar na zalih	1.028	447
Auto gume na zalih	1.192	848
Ukupno:	132.191	124.891

Zalihe robe imaju sledeću strukturu:

Roba	2015.	2014.
Roba u magacinu	199	16.167
Ukupno:	16.167	16.167

12. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalna sredstva namenjena prodaji	2015.	2014.
Građevinski objekti namenjeni prodaji	5.462	5.462
Ukupno:	5.462	5.462

Na ovoj poziciji je evidentirana nekretnina namenjena prodaji od čije se prodaje ne odustaje ali nije realizovana u 2015.godini. Preispitivanjem vrednosti u knjigovodstvu utvrđeno je da je ona niža u odnosu na vrenost sličnih nekretnina na tržištu nekretnina na dan bilansiranja.

13. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje odnose se na:

Potraživanja po osnovu prodaje	2015.	2014.
Kupci matična i zavisna pravna lica		759
Kupci ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	333.119	343.338
Kupci u inostranstvu	29.705	33.274
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(60.497)	(58.718)
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostr.	(17.048)	(16.954)
Ukupno:	285.279	301.699

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Starosna struktura potraživanja po osnovu prodaje je sledeća:

Starosna struktura potraživanja	2015.	2014.
Nedospela potraživanja	205.297	228.351
Dospela do 30 dana	55.625	50.659
Dospela od 30 do 60 dana	10.512	11.405
Dospela od 60 do 180 dana	9.456	4.688
Dospela od 180-365 dana	99	394
Dospela preko 365 dana	4.290	6.202
Ukupno:	285.279	301.699

U poslovnoj 2015. godini svim kupcima sa kojima Društvo posluje dostavljeni su obrasci za usaglašavanje potraživanja. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa kupcima usaglašenih stanja, iznosi 88,47%.

14. Potraživanja iz specifičnih poslova

Potraživanja iz specifičnih poslova imaju sledeću strukturu:

Potraživanja iz specifičnih poslova	2015.	2014.
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.000	1.000
Ispravka vrednosti specifičnih potraživanja	(1.000)	(1.000)
Ukupno:		

15. Druga potraživanja

Struktura drugih potraživanja predstavljena je narednom tabelom:

Druga potraživanja	2015.	2014.
Potraživanja od zaposlenih	1.462	1.274
Potraživanja od državnih organa i organizacija	5.654	5.028
Potraživanja od osig.organizacije za štete	38	
Ostala potraživanja	34	
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(933)	(869)
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	1.892	
Ukupno:	8.147	5.433

Potraživanja od zaposlenih sastoje se od:

Potraživanja od zaposlenih	2015.	2014.
Potraž.od zaposlenih po osn.akontacija	188	76
Potraživanje po osnovu manjka	862	815
Potraž.od zaposlenih-ostala	93	57
Potraž.od zaposlenih-topli obrok	319	326
Ukupno:	1.462	1.274
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(933)	(869)
Ukupno	528	405

Potraživanja od državnih organa i organizacija imaju sledeću strukturu:

Potraživanja od državnih organa i organizacija	2015.	2014.
Potraživanja za naknade-bolovanje,invalidi i porodilje	2.862	2.271
Depozit kod suda	2.757	2.757
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	35	-
Ukupno:	5.654	5.028

16. Kratkoročni finansijski plasmani

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Kratkoročni finansijski plasmani	2015.	2014.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	650	61.087
Ukupno:	650	61.087

Struktura ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2015.	2014.
Dati depoziti	650	650
Oročenidepozit-Raiffeisen bank		60.000
Oročeni depozit-KBM banka		437
Ukupno:	650	61.087

17. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, odnose se na:

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2015.	2014.
Tekući (poslovni) računi	100.224	15.727
Blagajna		
Devizni račun	14.283	412
Ukupno:	114.507	16.139

18. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja odnose se na:

Porez na dodatu vrednost i AVR	2015.	2014.
Porez na dodatu vrednost	3.059	2.419
Aktivna vremenska razgraničenja	2.427	2.087
Ukupno:	5.486	4.506

Porez na dodatu vrednost odnosi se na:

Porez na dodatu vrednost	2015.	2014.
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opšt.stopi	3.054	2.384
Porez na dodatu vrednost u prim.fakturama po posebn.stopi	5	2
Porez na dodatu vrednost na usluge inostranih lica		33
Ukupno:	3.059	2.419

Aktivna vremenska razgraničenja imaju sledeću strukturu:

Aktivna vremenska razgraničenja	2015.	2014.
Unapred plaćeni troškovi	2.160	1.820
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	267	267
Ukupno:	2.427	2.087

19. Odložena poreska sredstva

Kretanje na računu odloženih poreskih sredstava u posmatranom periodu je sledeće:

Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima	2015.	2014.
Stanje na početku godine	3.022	27.847
Smanjenje na teret odloženih poreskih obaveza	(3.022)	(24.825)
Stanje na kraju godine		3.022

20. Kapital

Kapital Društva čini:

Kapital	2015.	2014.
Akcijski kapital	344.361	344.361
Ostali kapital	21.307	21.307
Ukupno osnovni i ostali kapital:	365.668	365.668

Kapital

Kapital upisan u registar Agencije za privredne registre je novčani kapital i nema drugih oblika upisanog kapitala.

Akcijski kapital

Osnovni kapital Društva je 100% akciji kapital. Akciji kapital podeljen je u 114.787 običnih akcija, sa pravom glasa, simbol je VDAV, ISIN RSVODAE88544, CFIESVUFR. Nominalna vrednost akcije je 3.000 RSD.

Ostali kapital

Ostali kapital je nastao reklasifikacijom i prvom primenom MSFI.

21. Rezerve

Rezerve Društva čine:

Rezerve	2015.	2014.
Zakonske rezerve	31.100	29.499
Statutarne i druge rezerve	26.860	26.860
Ukupno rezerve:	57.960	56.359

22. Revalorizacija rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Revalorizacije rezerve Društva čine:

Revalorizacija rezerve	2015.	2014.
Revalorizacija rezerve	143.336	162.755
Ukupno:	143.336	162.755

23. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata

Nerealizovane gubitke i gubitke Društva čine:

Nerealizovani dobiti i gubici	2015.	2014.
Aktuarski dobitak	1.039	2.183
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	5.681	5.468

24. Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak Društva čini:

Neraspoređeni dobitak	2015.	2014.
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	637.569	587.725
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	28.207	32.025
Ukupno:	665.776	619.750

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Neraspoređeni dobitak

Promene na računu neraspoređenog dobitka u tekućoj godini bile su sledeće:

Neraspoređeni dobitak

Stanje 01.01.2015. godine	619.750
Raspodela dobiti – prenos na rezerve	(1.601)
Prenos rev.rezervi na dobit	18.667
Prenos rev. rezervi po osnovu otuđenja osnovnih sredstava	751
Neraspoređena dobit tekuće godine	28.207
Stanje 31.12.2015. godin	665.776

25. Dugoročna rezervisanja

Društvo na dan Bilansa stanja, 31.12.2015.godine, iskazuje rezervisanja u iznosu od RSD 5.581 hiljadu i potpunosti se odnose na dugoročna rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu zakonskih otpremnina za odlazak u penziju.

Promene na računu rezervisanja u posmatranom periodu bile su sledeće:

Kretanje promena na rezervisanjima	2015.	2014.
Stanje na početku godine	3.458	6.833
Ukidanje rezervisanja zbog isplate	(429)	(14)
Aktuarski dobitak	1.143	(2.183)
Rezervisanje za otpremnine	1.409	(1.178)
Stanje rezervisanja na kraju godine	5.581	3.458

26. Dugoročni krediti

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

Dugoročni krediti	2015.	2014.
Raiffeisen banka Beograd	21.487	64.108
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	55.827	
Ukupno:	77.314	64.108
Minus: deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od 1godine		
Raiffeisen banka Beograd	(21.487)	(42.739)
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	(22.331)	
Minus: Deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od jedne godine	(43.818)	(42.739)
Ukupno:	33.496	21.369

Pregled dugoročnih kredita dat je u narednim tabelama:

Banka - poverilac	Raiffeisen banka ad Beograd
Broj i datum ugovora	1277 od 18.06.2013.
Namena kredita	likvidnost
Uslovi kredita	Rok otplate 36 meseci
Kamatna stopa	3-mesečni EURIBOR + 3,50% na godišnjem nivou
Dinamika vraćanja	Mesečne rate
Sredstva obezbeđenja	Jemstvo Ekstra pet-a, menice
Stanje u devizama 31.12.2015.	EUR 177 hiljada
Stanje u dinarima 31.12.2015.	RSD 21.487 hiljada
Banka - poverilac	Raiffeisen banka ad Beograd-zaključen u 2015.
Broj i datum ugovora	5569 od 11.06.2015.
Namena kredita	investicije
Uslovi kredita	Rok otplate 36 meseci
Kamatna stopa	3-mesečni EURIBOR + 2,90% na godišnjem nivou
Dinamika vraćanja	Mesečne rate
Sredstva obezbeđenja	Jemstvo Ekstra pet-a, menice i založno pravo
Stanje u devizama 31.12.2015.	EUR 459 hiljada
Stanje u dinarima 31.12.2015.	RSD 55.827 hiljada

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Ročnost dugoročnih obaveza po osnovu kredita predstavljena je narednom tabelom:

Starosna struktura obaveza po osnovu dugoročnih kredita	2015.	2014.
Od 1 do 2 godine	33.496	21.369
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina		
preko 5 godina		
Ukupno:	33.496	21.369

27. Finansijski lizing i ostale dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

Finansijski lizing	2015.	2014.
NBG leasing		363
CA leasing	6.625	15.781
Ukupno:	6.625	16.144
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od jedne godine		
NBG leasing		(363)
CA leasing	(4.954)	(9.192)
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od 1goe	(4.954)	(9.555)
Ukupno:	1.671	6.589
Ostale dugoročne obaveze	1.416	1.416
Ukupno:	3.087	8.005

Ročnost ostalih dugoročnih obaveza predstavljena je narednom tabelom:

Starosna struktura obaveza po osnovu ostalih dugoročnih obaveza	2015.	2014.
Od 1 do 2 godine	1.671	6.589
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina		
preko 5 godina	1.416	1.416
Ukupno:	3.087	8.005

28. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

Kratkoročne finansijske obaveze	2015.	2014.
Raiffeisen banka-deo kredita koji dospeva do godinu dana	21.369	42.738
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.-deo koji dospeva do god.d	22.449	
Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine	43.818	42.738
NBG leasing-deo obaveze koji dospeva do godinu dana		363
CA leasing-deo obaveze koji dospeva do godinu dana	4.954	9.192
Deo finansijskog lizinga koji dospeva do jedne godine	4.954	9.555
Ukupno:	48.772	52.294

29. Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja

Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

Primljeni avansi	2015.	2014.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	7.601	3.783
Ukupno:	7.601	3.783

Obaveze iz poslovanje se odnose na:

Obaveze iz poslovanja	2015.	2014.
Dobavljači matična i zavisna pravna lica	52.609	58.881
Dobavljači u zemlji	121.994	155.547
Dobavljači u inostranstvu	14.008	11.855
Ostale obaveze iz poslovanja	95	29
Ukupno:	188.706	226.312

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Ročna struktura avansa i obaveza iz poslovanja predstavljena je narednom tabelom:

Ročna struktura obaveza iz poslovanja	2015.	2014.
Nedospеле obaveze	116.826	150.172
Dospеле do 30 dana	39.502	31.952
Dospеле od 30 do 60 dana	9.611	15.061
Dospеле od 60 do 180 dana	14.738	20.497
Dospela od 180-360 dana	3.124	428
Dospеле preko 365 dana	12.506	11.985
Ukupno:	196.307	230.095

Usaglašavanje evidencija sa matičnim i povezanim društvom izvršeno je na dan 31.12.2015.godine, a usaglašenost evidencija sa ostalim dobavljačima je vršena po dostavljanju njihovih saglasnih pisama kao i zapisnika o savršenju.

30. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na:

Ostale kratkoročne obaveze	2015.	2014.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	11.146	9.750
Druge obaveze	1.942	1.113
Obaveze za kamate		7
Ukupno:	13.088	10.870

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada imaju sledeću strukturu:

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2015.	2014.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	6.530	5.658
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	26	68
Ukupno:	6.556	5.726

Druge obaveze odnose se na:

Druge obaveze	2015.	2014.
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	-	7
Obaveze prema zaposlenima	208	181
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	600	-
Obaveze prema fizičkim licima-otpremnina	213	-
Ostale obaveze	5.511	4.956
Ukupno:	6.532	5.144

31. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR imaju sledeću strukturu:

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	2015.	2014.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	1.542	2.968
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	26.501	14.305
Ukupno:	28.043	17.273

Obaveze po osnovu PDV u posmatranom periodu odnose se na:

Obaveze po osnovu PDV	2015.	2014.
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi		255
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potr.po opštoj stopi	446	660
Obaveze za PDV po osnovu razlike obrač.PDV I prethodnog poreza	1.096	2.053
Ukupno:	1.542	2.968

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine u posmatranom periodu odnose se na:

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	2015.	2014.
Obaveza za porez iz rezultata		5.231
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova		-
Obaveze za manje plaćenu nakn.za vode	26.068	8.976
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	433	98
Ukupno:	26.501	14.305

32. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze iskazane su u iznosu od RSD 15.450 hiljada, a njihovo kretanje u posmatranom periodu je bilo sledeće:

Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama	2015.	2014.
Stanje na početku godine	20.534	45.359
Povećanje na teret odloženih poreskih rashoda		
Smanjenje u korist odloženih poreskih sredstava		
Smanjenje u korist odloženih poreskih prihoda	5.084	24.825
Stanje na kraju godine	15.450	20.534

33. Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

Struktura prihoda od prodaje u posmatranom periodu je sledeća:

Prihodi od prodaje	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		-
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		-
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	34.628	209.014
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		794
Prihodi od prodaje robe:	34.628	209.808
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	660	633
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.417.946	1.355.819
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	60.424	48.082
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.479.030	1.404.534

Društvo ostvaruje najvećim delom prihode po osnovu prodaje proizvoda na domaćem tržištu.

34. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe u posmatranom periodu odnose se na:

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	2015.	2014.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	1.287	3.246
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	13.610	15.396
Ukupno:	14.897	18.642

35. Promena vrednosti zaliha gotovih proizvoda

U posmatranom periodu, promene vrednosti zaliha učinaka bile su sledeće:

Promena vrednosti zaliha učinaka	2015.	2014.
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	6.134	
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda		1.325
Ukupno:	6.134	1.325

36. Drugi poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi odnose se na:

Ostali poslovni prihodi	2015.	2014.
Prihodi od zakupnina	34	137
Ostali poslovni prihodi	4.447	14.788
Ukupno:	4.481	14.925

37. Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe iskazana je u 2015. godini u iznosu od RSD 33.747 hiljada a u 2014. godini u iznosu od RSD 191.087 hiljada.

38. Troškovi materijala, goriva i energije

Troškovi materijala imaju sledeću strukturu:

Troškovi materijala	2015.	2014.
Troškovi materijala za izradu i ambalaža	621.989	569.969
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	16.552	9.349
Ukupno:	638.541	579.318

Troškovi goriva i energije imaju sledeću strukturu:

Troškovi goriva i energije	2015.	2014.
Troškovi električne energije	49.692	44.529
Troškovi goriva	61.740	66.911
Ukupno:	111.432	111.440

39. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Struktura troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda prikazana je narednom tabelom:

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2015.	2014.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	200.155	188.004
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	34.528	32.414
Troškovi naknada po ugovoru o delu	76	141
Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.854	-
Troškovi naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	11.392	11.252
Ostali lični rashodi i naknade	15.614	15.880
Ukupno:	263.619	247.691

40. Troškovi proizvodnih usluga

U posmatranom periodu nastali su sledeći ostali poslovni rashodi:

Ostali poslovni rashodi	2015.	2014.
Troškovi zakupa	19.706	31.882
Troškovi otpreme proizvoda do kupaca	52.695	52.733
Troškovi PTT usluga	3.196	3.359
Troškovi održavanja i poravki	26.145	25.764
Troškovi komunalnih usluga	3.167	2.643
Troškovi reklame i propagande	87.470	84.605
Troškovi reklame i propaganda (prefakturisani troškovi)	3.145	8.767
Naknada za logistiku i tr.prod.osoblja distributera	6.673	5.548
Troškovi ostalih usluga	2.987	2.148
Ukupno:	205.184	217.449

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Troškove reklame i propagande čine: troškovi akcijskih kataloga, troškovi brendiranja, troškovi trade marketinga, zakupa reklamnog prostora, troškovi pozicioniranja proizvoda, davanja besplatnih reklamnih uzoraka, troškovi poslovne politike prodaje i druge marketing aktivnosti.

41. Troškovi amortizacije i rezervisanja

U posmatranom periodu iskazani su sledeći troškovi amortizacije i rezervisanja:

Troškovi amortizacije i rezervisanja	2015.	2014.
Troškovi amortizacije	84.458	88.997
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1.409	-
Ukupno:	85.867	88.997

42. Nematerijalni troškovi

U posmatranom periodu nastali su sledeći nematerijalni troškovi:

Ostali poslovni rashodi	2015.	2014.
Troškovi neproizvodnih usluga	6.525	6.636
Troškovi kulturnih i sportskih manifestacija	232	302
Troškovi obezbeđenja	2.579	2.568
Troškovi osiguranja	4.509	4.435
Troškovi platnog prometa	1.468	1.450
Troškovi reprezentacije	4.659	5.305
Troškovi zdravstvenih usluga	2.257	1.702
Troškovi ostalih poreza i doprinosa	6.779	6.960
Naknada za korišćenje vodnog dobra	130.525	107.672
Nematerijalni troškovi	929	876
Troškovi članarina	484	39
Ukupno:	160.946	137.945

43. Finansijski prihodi

U posmatranom periodu nastali su sledeći finansijski prihodi:

Finansijski prihodi	2015.	2014.
Prihodi od kamata	591	1.222
Pozitivne kursne razlike	693	2.380
Ostali finansijski prihodi	255	-
Ukupno:	1.539	3.602

44. Finansijski rashodi

Struktura finansijskih rashoda u posmatranom periodu je sledeća:

Finansijski rashodi	2015.	2014.
Rashodi kamata	3.380	4.863
Negativne kursne razlike	1.268	6.569
Ostali finansijski rashodi	-	36
Ukupno:	4.648	11.468

45. Prihodi od usklađivanja vrednosti

Prihode od usklađivanja vredn. ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha čini:

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2015.	2014.
Prihodi od usklađivanja vrednosti potr. i kratkoročnih fin. plasmana	13.916	6.942
Ukupno:	13.916	6.942

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

46. Ostali prihodi

Ostali prihodi se odnose na:

Ostali prihodi	2015.	2014.
Dobici od prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postr. i opreme	573	8
Dobici od prodaje materijala I ambalaže	5.047	13.577
Viškovi	491	122
Prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata	5.863	5.277
Prihodi od smanjenja obaveza	290	923
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-	1.178
Ostali prihodi-naplaćene štete	1.225	1.141
Ostali prihodi	2.051	12.998
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	891	160
Prihodi od prodaje investicionih jedinica	2.552	-
Ukupno:	18.983	35.384

47. Rashodi od usklađivanja vrednosti

Rashode od usklađivanja vredn.ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha čini:

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2015.	2014.
Obezvredenje potraživanja i krat. finansijskih plasmana	15.790	14.918
Ukupno:	15.790	14.918

48. Ostali rashodi

Struktura ostalih rashoda je sledeća:

Ostali rashodi	2015.	2014.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1.383	-
Gubici od prodaje materijala	55	6.777
Manjkovi	422	299
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	176	48
Ostali nepomenuti rashodi- rabat	-	871
Ostali rashodi	5.844	5.808
Rashodi ranijih godina	909	2.434
Obezvredivanje nematerijalnih ulaganja u pripremi	-	10.039
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	18.877
Obezvredenje zaliha materijala	5.962	7.102
Obezvredenje ostale imovine	4.224	1.393
Ukupno:	18.975	53.648

49. Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda

Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda ima sledeću strukturu:

Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti primene Računovodstvene politike I ispravka grešaka iz ranijih perioda	2015.	2014.
Ispravka grešaka iz ranijih perioda	1.256	6.415
Ukupno:	1.256	6.415

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

50. Porez na dobitak

Komponente poreza na dobitak su sledeće:

Porez na dobitak	2015.	2014.
Poreski rashod perioda	9.970	12.941
Odloženi poreski rashodi perioda		-
Odloženi poreski prihodi perioda	2.062	-

Usaglašavanje poreza na dobit i obračun efektivne poreske stope je dato u narednoj tabeli:

R.br.	Efektivna poreska stopa	2015.	2014.
1.	Dobitak pre oporezivanja	36.115	44.966
2.	Poreska osnovica	99.208	128.763
3.	Porez na dobit (2 x 15%)	14.881	19.314
4.	Obračunati porez (tačka 5.7. iz PDP)	9.970	12.941
5.	Odloženi poreski rashod		-
6.	Odloženi poreski prihod	2.062	-
7.	Poreski rashod ukupno (4+5-6)	7.908	12.941
8.	Efektivna poreska stopa (7/1*100)	21,90%	28,78%

51. Zarada po akciji*Osnovna zarada po akciji*

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobit koja pripada akcionarima Društva podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period isključujući obične akcije koje je Društvo otkupilo i koje se drže kao otkupljene sopstvene akcije.

Osnovna zarada po akciji	2015.	2014.
Dobitak koji pripada akcionarima	28.207	32.025
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	114.787	114.787
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	246	279

52. Transakcije sa povezanim pravnim licima

U okviru svojih redovnih aktivnosti, Društvo obavlja i transakcije sa svojim matičnim i povezanim pravnim licima. Stanja potraživanja proisteklih iz transakcija sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2015. i 31.12.2014. godine data su u narednoj tabeli:

Potraživanja:	2015.	2014.
Potraživanja od kupaca:		
Ekstra pet d.o.o. Beograd	-	759
FPM Agromehanika a.d. Boljevac	-	-
Hempro a.d. Beograd	-	-
Inter pet d.o.o. Beograd	-	-
Gobem d.o.o. Beograd	-	-
Ukupna potraživanja:	-	759

Stanja obaveza proisteklih iz transakcija sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2015. i 31.12.2014. godine data su u narednoj tabeli:

Obaveze	2015.	2014.
Ekstra pet d.o.o. Beograd	52.609	58.881
FPM Agromehanika a.d. Boljevac	-	-
Hempro a.d. Beograd	-	-
Inter pet d.o.o. Beograd	-	-
Gobem d.o.o. Beograd	-	-
Ukupne obaveze	52.609	58.881

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Prihodi i rashodi nastali u transakcijama sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2015. i 31.12.2014.godine dati su u narednoj tabeli:

Pravno lice	2015.	2014.
Ekstra pet d.o.o. Beograd - Matično društvo		
Prihodi od prod.pr. I usl.	660	632
Ostali prihodi	1.692	7.727
Ukupno prihodi:	2.352	8.359
Rashodi		
Troškovi proizvodnih usluga-zakup, PTT usl. i sl.	11.111	7.231
Troškovi materijala	251.603	198.662
Ukupno rashodi:	262.714	205.893
Neto rashodi	260.362	197.534
Gobem d.o.o. Beograd - Povezano Društvo		
Prihodi		
Ukupno prihodi:	-	-
Rashodi		
Troškovi proizvodnih usluga-zakup prostora	-	14.512
Ukupno rashodi:	-	14.512
Neto rashodi	-	14.512
Inter pet d.o.o. Beograd - Povezano Društvo		
Prihodi		
Ukupni prihodi:	-	-
Rashodi		
Troškovi materijala	704	5.209
Ukupno rashodi:	704	5.209
Neto rashodi :	704	5.209
Agromehanika a.d. Beograd - Povezano Društvo		
Rashodi		
Ukupno rashodi:	-	-
Neto rashodi :	-	-
Hempro a.d. Beograd - Povezano Društvo		
Rashodi		
Ukupno rashodi:	-	-
Neto rashodi :	-	-

Ključno rukovodstvo čine Izvršni odbor, direktori i pomoćnici direktora. Naknade plaćene ključnom rukovodstvu prikazane su u tabeli koja sledi:

Naknade rukovodstvu	2015.	2014.
Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	17.278	18.225
Ostala plaćanja-dnevnice i prevoz na rad	100	110
Ukupno:	17.378	18.335

53. Upravljanje finansijskim rizicima

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i ovabeza obelodanjeni su u napomeni 5 ovih finansijskih izveštaja.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata prikazane su u sledećoj tabeli:

Finansijski instrumenti	2015.	2014.
Finansijska sredstva		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	1.804	2.017
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Potraživanja od kupaca	285.280	301.700
Ostala potraživanja-bez potraž.za više plaćen porez na dobit	6.255	5.433
Kratkoročni finansijski plasmani	650	61.087
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	114.507	16.139
Ukupno:	409.912	387.792
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti	33.496	21.369
Ostale dugoročne obaveze-lizing	1.671	6.589
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	43.818	42.739
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza	4.954	9.555
Obaveze iz poslovanja	196.307	230.095
Ukupno:	281.662	311.763
Neto pozicija	128.250	76.029

Tržišni rizik**Rizik od promene kursa stranih valuta**

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca u inostranstvu, obavezama prema dovaljačima u inostranstvu i dugoročnih kredita.

Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, s obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade Republike Srbije u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Izloženost promeni kurseva stranih valuta predstavljana je narednom tabelom:

Rizik izloženosti promeni kurseva stranih valuta	EUR	USD	Ukupno
Finansijska sredstva			
Devizni tekući računi	14.280	3	14.283
Kupci u inostranstvu	12.658		12.658
Ukupno:	26.938	3	26.941
Finansijske obaveze			
Dugoročni krediti	33.496		
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	43.818		
Ostale dugoročne obaveze-lizing	1.671		
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza-lizing	4.954		
Dobavljači u inostranstvu	14.008		
Finansijske obaveze	97.947		
Neto devizna pozicija	(71.006)		

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR) . Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na datu stranu valutu. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada dinar jača u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju slabljenja dinara od 10% u odnosu na datu stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u pethodnom slučaju.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Devizni rizik	U hiljadama dinara
EUR valuta	7.101
USD valuta	
Uticađ na rezultat tekućeg perioda	7.101

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine, ukoliko su kamatne stope varijabilne. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	2015.	2014.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	1.804	2.017
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Kratkoročni finansijski plasmani	650	1.087
Gotovinski ekvivalenti I gotovina	114.507	16.139
Ostala potraživanja	6.255	5.433
Potraživanja od kupaca	285.280	301.700
Ukupno:	409.912	327.792
<i>Kamatnosna</i>		
Kratkoročni fin.plasmani-oročeni depozit		60.000
Ukupno:		60.000
Ukupna finansijska sredstva	409.912	387.792
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne</i>		
Obaveze iz poslovanja	196.307	230.095
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Ukupno:	197.723	231.511
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Ukupno:		-
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti	33.496	21.369
Ostale dugoročne obaveze-lizing	1.671	6.589
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	43.818	42.739
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza-lizing	4.954	9.555
Ukupno:	83.939	80.252
Ukupne finansijske obaveze	281.662	311.763

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne instrumente na datum bilansa stanja. Za potraživanja i obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je napravljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama. Da je kamatna stopa viša, a sve ostale varijabile ostale nepromenjene, Društvo bi pretrpelo operativni gubitak za godinu koja se završava 31.12.2015.godine u iznosu od 839 hiljade dinara (za prethodnu godinu 203 hiljade dinara). Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na oročene depozite i dugoročne kredite.

Rizik od promene cena

Društvo je izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po poštenoj vrednosti čiji se efekti promena prikazuju kroz bilans uspeha.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Društvo posедуje akcije Aik banke ad Niš, Čačanske banke ad Čačak-Halkbank a.d. Beograd i KBM banke ad.Kragujevac.

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. Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koji su uspostavili odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja kao i upravljanjem likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava i ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava, odnosno finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanje naplati odnosno da obaveze izmiri.

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2015. godine predstavljeni su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
Finansijska sredstva					
<i>Nekamatonsna</i>	425.371	10.946	52.870	1.416	490.603
Ukupno:	425.371	10.946	52.870	1.416	490.603
Finansijske obaveze					
<i>Nekamatonsna</i>	209.350	45		1.416	210.811
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	45.204	30.069	35.167		110.440
Ukupno	254.554	30.114	35.167	1.416	321.251
Ročna neusklađenost	170.817	(19.168)	17.703		169.352

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2014. godine predstavljeni su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
Finansijska sredstva					
<i>Nekamatonsna</i>	399.604	11.841	51.004	1.416	463.865
Ukupno:	399.604	11.841	51.004	1.416	463.865
Finansijske obaveze					
<i>Nekamatonsna</i>	240.140	824	-	1.416	242.380
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	27.249	39.350	27.959	-	94.558
Ukupno	267.389	40.174	27.959	1.416	336.938
Ročna neusklađenost	132.215	(28.333)	23.045	-	126.927

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva.

Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja na dan bilansa. Potraživanje se sastoji od velikog broja komitenata.

Najznačajnija potraživanja predstavljena su u sledećoj tabeli.

Naziv kupca	31.12.2015.	31.12.2014.
-------------	-------------	-------------

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Delhaize Serbia Beograd	56.694	58.131
Mega distributer Niš	26.864	20.935
Dis Krnjevo	13.010	15.547
Frutela Banja Luka	7.074	12.358
Mercator S Novi Sad	33.685	10.598
Metro Cash&Carry Beograd	13.371	10.036
Ostali	134.581	174.094
Ukupno:	285.279	301.699

Struktura potraživanja na dan 31.12.2015.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	205.297		205.297
Dospela, ispravljena potraživanja	77.545	(77.545)	
Dospela, neispravljena potraživanja	79.982		79.982
Ukupno:	362.824	(77.545)	285.279

Struktura potraživanja na dan 31.12.2014.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	228.351		228.351
Dospela, ispravljena potraživanja	75.672	(75.672)	-
Dospela, neispravljena potraživanja	73.348		73.348
Ukupno:	377.371	(75.672)	301.699

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta.

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 vlasnicima odgovarajući prinos.

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

Na dan bilansa stanja, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

Koeficijent zaduženosti	2015.	2014.
Obaveze po osnovu dugoročnih kredita	77.314	64.108
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	6.625	16.144
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(114.507)	(16.139)
Neto dugovanje	(29.152)	65.529
Sopstveni kapital	1.089.404	1.041.776
Koeficijent zaduženosti	(0,03)	0,06

Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Ukupan kapital dobija se kao zbir osnovnog kapitala (AOP 0402), rezervi (AOP 0413) i neraspoređenog dobitka (AOP 0417).

54. Događaji posle datuma bilansa stanja

Dana 11.02.2016. godine upisano je založno pravo na delu pokretnih stvari čija je fakturna vrednost EUR 378.615,19. Založni poverilac je Raiffeisen bank a.d. Beograd a založnim pravom se obezbeđuje potraživanje banke za odobreni iznos kredita iz kreditne linije Evropske investicione banke.

55. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

56. Rizici po osnovu sudskih sporova

Na dan bilansa stanja Društvo vodi jedan radni spor, bez opredeljene vrednosti, koji je pravosnažno okončan presudom u korist Društva. Protiv ove presude podneta je revizija Vrhovnom kasacionom sudu. Rukovodstvo Društva veruje u pozitivan ishod revizijskog postupka, iz kog razloga u predloženim finansijskim izveštajima nije formiralo rezervisanja po tom osnovu.

57. Potencijalne obaveze

Društvo na dan 31.12.2015.godine nema aktivnih ugovora o jemstvima i o solidarnom pristupanju dugu, niti je dalo garancije za bilo koje pravno ili fizičko lice u zemlji ili inostranstvu.

58. Imovina pod teretom

Društvo na dan 31.12.2015.godine nema imovinu nad kojom je stavljena hipoteka a ni upisana zaloga.

59. Informacije o poslovnim segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

U Vrnjačkoj Banji, 01.04.2016. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja



Dragana MIJATOVIĆ
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik



Radovan SIMOVIĆ
Generalni direktor

II. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

IEF d.o.o., Beograd

Correspondent Firm of the RSM International Network

VODA VRNJCI - VRNJAČKA BANJA

**Finansijski izveštaji za 2015. godinu u skladu sa
računovodstvenim propisima Republike Srbije**

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora	1-2
------------------------------------	-----

Finansijski izveštaji:

- Bilans stanja
- Bilans uspeha
- Izveštaj o ostalom rezultatu
- Izveštaj o tokovima gotovine
- Izveštaj o promenama na kapitalu
- Napomene uz finansijske izveštaje

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

RP 18/16

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2015. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i u skladu sa propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

/nastavlja se/

/nastavak/

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

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 i Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 62/2013 i 31/2011). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa 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 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 finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2015. godine.

Beograd, 26. april 2016. godine



Ključni revizorski partner

Miroslav
Milojević
352602459
-06109467
20049

Digitally signed by Miroslav
Milojević
352602459-0610946720049
DN: c=RS, l=Beograd,
o=17303252 IEF DOO
BEOGRAD, ou=100120147
Uprava, cn=Miroslav
Milojević
352602459-0610946720049
Date: 2016.04.26 09:45:01
+02'00'

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2015.	31.12.2014.	01.01.2014.
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
STALNA IMOVINA				
NEMATERIJALNA IMOVINA				
Ulažanja u razvoj	7.	944.002	957.094	1.063.849
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		12.995	13.725	25.499
Goodwill		632	808	1.355
Ostala nematerijalna imovina		8.300	8.854	9.408
Nematerijalna imovina u pripremi		4.063	4.063	14.736
Avansi za nematerijalnu imovinu				
NEKRETNOSTI, POSTROJENJA I OPREMA				
Zemljište	8.	927.787	939.936	1.035.320
Građevinski objekti		144.669	144.669	35.807
Postrojenja i oprema		420.766	434.704	576.447
Investicione nekretnosti		283.853	329.620	388.197
Ostale nekretnosti, postrojenja i oprema				
Nekretnosti, postrojenja i oprema u pripremi		2.430	2.430	2.430
Ulažanja na tuđim nekretnostima, postrojenjima i opremi		64.105	28.513	32.439
Avansi za nekretnosti, postrojenja i opremu		11.964		
BIOLOŠKA SREDSTVA				
Šume i višegodišnji zasadi				
Osnovno stado				
Biološka sredstva u pripremi				
Avansi za biološka sredstva				
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI				
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		3.220	3.433	3.030
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	9.	1.804	2.017	1.614
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima				
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima				
Dugoročni plasmani u zemlji				
Dugoročni plasmani u inostranstvu				
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća				
Ostali dugoročni finansijski plasmani	10.	1.416	1.416	1.416
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA				
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica				
Potraživanja od ostalih povezanih lica				
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit				
Potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu				
Potraživanja po osnovu jemstva				
Sporna i sumnjiva potraživanja				
Ostala dugoročna potraživanja				
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA				
OBRATNA IMOVINA				
ZALIHE				
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	11.	627.920	605.029	27.847
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge		213.851	216.165	693.537
Gotovi proizvodi		132.191	124.891	242.516
Roba		70.237	64.103	105.020
Stalna sredstva namenjena prodaji		199	16.167	65.428
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	12.	5.462	5.462	62.940
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE				
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica		5.762	5.542	5.462
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	13.	285.279	301.699	3.666
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica			759	420.264
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica				
Kupci u zemlji				
Kupci u inostranstvu		272.622	284.620	404.742
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		12.657	16.320	15.522
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA				
DRUGA POTRAŽIVANJA	14.			
FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	15.	8.147	5.433	9.145
KRA TKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI				
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	16.	650	61.087	673
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Ostali kratkoročni finansijski plasmani				
GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA				
POREZ NA DODATU VREDNOST	17.	114.507	16.139	19.003
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	18.	3.059	2.419	
UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA		2.427	2.087	1.936
VANBILANSNA AKTIVA		1.571.922	1.565.145	1.785.233

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2015.	31.12.2014.	01.01.2014.
KAPITAL				
OSNOVNI KAPITAL		1.228.098	1.201.247	1.181.031
Akcijski kapital	20.	365.668	365.668	365.668
Udeli društava s ograničenom odgovornošću		344.361	344.361	344.361
Ulozi				
Državni kapital				
Društveni kapital				
Zadružni udeli				
Emisiona premija				
Ostali osnovni kapital		21.307	21.307	21.307
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE				
REZERVE				
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE I NPO	21.	57.960	56.359	56.204
NEREALIZ. DOBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVRATNOG REZULTATA	22.	143.336	162.755	197.981
NEREALIZ. GUBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVRATNOG REZULTATA	23.	1.039	2.183	
NERASPOREĐENI DOBITAK	23.	5.681	5.468	5.870
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	24.	665.776	619.750	567.048
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		637.569	587.725	436.934
UČESĆE BEZ PRAVA KONTROLE		28.207	32.025	130.114
GUBITAK				
Gubitak ranijih godina				
Gubitak tekuće godine				
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE				
DUGOROČNA REZERVISANJA		42.164	32.832	84.311
Rezervisanja za troškove u garantnom roku	25.	5.581	3.458	6.833
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava				
Rezervisanja za troškove restrukturiranja				
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		5.581	3.458	6.833
Rezervisanja za troškove sudskih sporova				
Ostala dugoročna rezervisanja				
DUGOROČNE OBAVEZE		36.583	29.374	77.478
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital				
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima				
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima				
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana				
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	26.	33.496	21.369	60.760
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	27.	1.671	6.589	15.302
Ostale dugoročne obaveze	27.	1.416	1.416	1.416
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE				
KRA TKOROČNE OBAVEZE				
KRA TKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE		286.210	310.532	474.532
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	28.	48.772	52.294	72.909
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		48.772	52.294	72.909
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE				
OBAVEZE IZ POSLOVANJA		7.601	3.783	1.299
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	29.	188.706	226.312	375.421
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu		52.609	58.881	85.801
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači u zemlji				
Dobavljači u inostranstvu		121.994	155.547	266.742
Ostale obaveze iz poslovanja		14.008	11.855	7.206
Ostale obaveze iz poslovanja		95	29	15.672
OSTALE KRA TKOROČNE OBAVEZE				
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	30.	13.088	10.870	10.472
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	31.	1.542	2.968	4.445
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	31.	26.501	14.305	9.986
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
UKUPNA PASIVA		1.571.922	1.565.145	1.785.233
VANBILANSNA PASIVA				

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanoq iznosa

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 29. februar 2016. godine i potpisani su od strane zakonskog zastupnika Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja.

Radovan Simović
Generalni direktor

PROCESNO POSREDOVANJE ZA EKSPLOATACIJU IMAJ
"VODA VRNJCII"
a.d.
VRNJAČKA BANJA

BILANS USPEHAU periodu od 01. januara do 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2015.	2014.
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI		1.518.139	1.629.267
PRIHODI OD PRODAJE ROBE	33.	34.628	209.808
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		34.628	209.014
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu			794
PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	33.	1.479.030	1.404.534
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu		660	633
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na domaćem tržištu		1.417.946	1.355.819
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu		60.424	48.082
PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.			
DRUGI POSLOVNI PRIHODI	36.	4.481	14.925
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI RASHODI		1.478.305	1.556.610
Nabavna vrednost prodane robe	37.	33.747	191.087
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	34.	14.897	18.642
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	35.	6.134	
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	35.		1.325
Troškovi materijala	38.	638.541	579.318
Troškovi goriva i energije	38.	111.432	111.440
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	39.	263.619	247.691
Troškovi proizvodnih usluga	40.	205.184	217.449
Troškovi amortizacije	41.	84.458	88.997
Troškovi duoročnih rezervisanja	41.	1.409	
Nematerijalni troškovi	42.	160.946	137.945
POSLOVNI DOBITAK		39.834	72.657
POSLOVNI GUBITAK			
FINANSIJSKI PRIHODI	43.	1.539	3.602
FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI		255	
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica			
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica			
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski prihodi		255	
PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)		591	1.222
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		693	2.380
FINANSIJSKI RASHODI	44.	4.648	11.468
FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI			36
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima			
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima			
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski rashodi			36
RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)		3.380	4.863
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		1.268	6.569
DOBITAK IZ FINANSIRANJA			
GUBITAK IZ FINANSIRANJA		3.109	7.866
PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.	45.	13.916	6.942
RASHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.	47.	15.790	14.918
OSTALI PRIHODI	46.	18.983	35.384
OSTALI RASHODI	48.	18.975	53.648
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		34.859	38.551
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA			
NETO DOBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	49.	1.256	6.415
NETO GUBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		36.115	44.966
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda		9.970	12.941
Odloženi poreski rashodi perioda			
Odloženi poreski prihodi perioda			
Ispłaćena lična primanja poslodavcu		2.062	
NETO DOBITAK		28.207	32.025
NETO GUBITAK			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU			
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	51.		
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU			
ZARADA PO AKCIJI	51.		
Osnovna zarada po akciji			
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2015.	2014.
NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA			
NETO DOBITAK		28.207	32.025
NETO GUBITAK			
OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme			
Povećanje revalorizacionih rezervi			
Smanjenje revalorizacionih rezervi			35.226
Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu planova definisanih primanja			
Dobici			
Gubici		1.143	2.183
Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava			
Dobici			
Gubici			
STAVKE KOJE NAKNADNO MOGU BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranoq poslovanja			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanoq toka			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju			
Dobici			
Gubici		213	402
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK			
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK		1.356	32.641
POREZ NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA			
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK			
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK		1.356	32.641
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK		26.851	
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK			616
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
Pripisan većinskim vlasnicima kapitala			
Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu			

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINEU periodu od 01. januara do 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2015.	2014.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.621.559	1.778.744
Prodaja i primljeni avansi		1.615.351	1.769.182
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		557	1.222
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		5.651	8.340
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.546.481	1.635.597
Isplate dobavljačima i dati avansi		1.025.837	1.135.899
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		372.850	354.203
Plaćene kamate		4.720	6.470
Porez na dobitak		17.094	4.399
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda		125.980	134.626
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		75.078	143.147
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		80.409	10
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		2.214	10
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		75.388	
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		2.552	
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		255	
Primljene dividende		60.171	72.189
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		60.171	11.776
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava			60.413
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		20.238	
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja			72.179
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		55.273	
Uvećanje osnovnog kapitala		55.273	
Dugoročni krediti (neto prilivi)			
Kratkoročni krediti (neto prilivi)			
Ostale dugoročne obaveze			
Ostale kratkoročne obaveze			
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		52.275	74.064
Otkup sopstvenih akcija i udela			
Dugoročni krediti (odlivi)			64.518
Kratkoročni krediti (odlivi)		42.704	
Ostale obaveze (odlivi)		9.571	9.546
Finansijski lizing			
Isplaćene dividende		2.998	
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			74.064
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		1.757.241	1.778.754
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		1.658.927	1.781.850
NETO PRILIV GOTOVINE		98.314	
NETO ODLIV GOTOVINE			3.096
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		16.139	19.003
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		54	232
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE			
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		114.507	16.139

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
U periodu od 01. januara do 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja

OPIS	Komponente kapitala												Komponente ostalog rezultata											
	Osnovni kapital	Upisani neuplaćeni kapital	Rezerve	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Nerasp. dobitak	Reval. rezerve	Aktuarski dobit ili gubici	Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitu ili gubitku pridruženih društava	Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i prerakuna finansijskih izveštaja	Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka	Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	Ukupan kapital	Gubitak iznad kapitala									
Početno stanje na dan: 01.01.2013. godine																								
Duovni saldo računa	365.668		56.204			567.048	197.981						5.870	1.181.031										
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								
Ispravke na duovnoj strani računa																								
Ispravke na potražnoj strani računa																								
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2013. godine																								
Korigovani duovni saldo računa	365.668		56.204			567.048	197.981						5.870	1.181.031										
Korigovani potražni saldo računa																								
Promene u prethodnoj godini																								
Promet na duovnoj strani računa			155			3.082	35.226	2.183					10	20.216										
Promet na potražnoj strani računa						55.784							412											
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2013.																								
Duovni saldo računa																								
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								
Ispravke na duovnoj strani računa																								
Ispravke na potražnoj strani računa																								
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2014.																								
Korigovani duovni saldo računa																								
Korigovani potražni saldo računa																								
Promene u tekućoj godini																								
Promet na duovnoj strani računa			1.601			32.025	19.419	1.144					352	26.851										
Promet na potražnoj strani računa						78.051							139											
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2014.																								
Duovni saldo računa																								
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								
Ispravke na duovnoj strani računa																								
Ispravke na potražnoj strani računa																								
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2015.																								
Korigovani duovni saldo računa																								
Korigovani potražni saldo računa																								
Promene u tekućoj godini																								
Promet na duovnoj strani računa																								
Promet na potražnoj strani računa																								
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2015.																								
Duovni saldo računa																								
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								
Ispravke na duovnoj strani računa																								
Ispravke na potražnoj strani računa																								
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2016.																								
Korigovani duovni saldo računa																								
Korigovani potražni saldo računa																								
Promene u tekućoj godini																								
Promet na duovnoj strani računa																								
Promet na potražnoj strani računa																								
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2016.																								
Duovni saldo računa																								
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								
Ispravke na duovnoj strani računa																								
Ispravke na potražnoj strani računa																								
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2017.																								
Korigovani duovni saldo računa																								
Korigovani potražni saldo računa																								
Promene u tekućoj godini																								
Promet na duovnoj strani računa																								
Promet na potražnoj strani računa																								
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2017.																								
Duovni saldo računa																								
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								
Ispravke na duovnoj strani računa																								
Ispravke na potražnoj strani računa																								
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2018.																								
Korigovani duovni saldo računa																								
Korigovani potražni saldo računa																								
Promene u tekućoj godini																								
Promet na duovnoj strani računa																								
Promet na potražnoj strani računa																								
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2018.																								
Duovni saldo računa																								
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								
Ispravke na duovnoj strani računa																								
Ispravke na potražnoj strani računa																								
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2019.																								
Korigovani duovni saldo računa																								
Korigovani potražni saldo računa																								
Promene u tekućoj godini																								
Promet na duovnoj strani računa																								
Promet na potražnoj strani računa																								
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2019.																								
Duovni saldo računa																								
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								
Ispravke na duovnoj strani računa																								
Ispravke na potražnoj strani računa																								
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2020.																								
Korigovani duovni saldo računa																								
Korigovani potražni saldo računa																								
Promene u tekućoj godini																								
Promet na duovnoj strani računa																								
Promet na potražnoj strani računa																								
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2020.																								
Duovni saldo računa																								
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								
Ispravke na duovnoj strani računa																								
Ispravke na potražnoj strani računa																								
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2021.																								
Korigovani duovni saldo računa																								
Korigovani potražni saldo računa																								
Promene u tekućoj godini																								
Promet na duovnoj strani računa																								
Promet na potražnoj strani računa																								
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2021.																								
Duovni saldo računa																								
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								
Ispravke na duovnoj strani računa																								
Ispravke na potražnoj strani računa																								
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2022.																								
Korigovani duovni saldo računa																								
Korigovani potražni saldo računa																								
Promene u tekućoj godini																								
Promet na duovnoj strani računa																								
Promet na potražnoj strani računa																								
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2022.																								
Duovni saldo računa																								
Potražni saldo računa																								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																								

1. Opšte informacije o društvu

Pun naziv Društva: Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića „Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja

Sedište: Vrnjačka Banja

Skraćeni naziv Društva: „Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja

Matični broj: 07177445

PIB: 101077432

Zakonski zastupnik: Radovan Simović

„Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je odlukom uprave „Lečilišta Vrnjačka Banja“ o izgradnji pogona za flaširanje mineralne vode. Na osnovu ove odluke Okružni privredni sud u Kragujevcu donosi rešenje 18. aprila 1970.godine posle čega započinje sa radom pogon za flaširanje mineralne vode „Vrnjci“ u Vrnjačkoj Banji. Od svog osnivanja do danas Društvo, Odlukom o usklađivanju osnivačkog akta sa odredbama Zakona o privrednim društvima, nastoji da proširuje proizvodne kapacitete i prati savremene trendove u oblasti kojom se bavi nastojeći da zauzme što bolje mesto u proizvodnji i prodaji mineralne vode i bezalkoholnih pića u Srbiji. Društvo poseduje Sertifikat kojim se potvrđuje da je sistem menadžmenta kvalitetom organizacije usaglašen sa zahtevima standarda SRPS ISO 9001:2008 kao i Sertifikat kojim se potvrđuje da je sistem upravljanja bezbednošću proizvoda uključujući HACCP-analiza opasnosti i kritične kontrole tačke organizacije usaglašen sa preporukama dokumenta CAC/RCP, 1-1969, rev.4-2003.

Broj i datum registracija u Agenciji za privredne registre Republike Srbije : BD 30400/2005; BD 18900/2005; BD 232439/2006; BD 96060/2012

Pretežna delatnost Društva je proizvodnja osvežavajućih pića, mineralne vode i ostale flaširane vode-šifra delatnosti 1107, a osim nje Društvo obavlja i sledeće delatnosti:

4634 Trgovina na veliko pićima

4639 Nespecijalizovana trgovina na veliko hranom, pićima i duvanom

4690 Nespecijalizovana trgovina na veliko

Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo. U smislu Zakona o tržištu kapitala (Sl.glasnik RS 31/2011), Društvo je organizovano kao javno društvo, čije su hartije uključene u trgovanje na regulisanom tržištu u Republici Srbiji (Beogradska berza). Oznaka hartije na Beogradskoj berzi je VDAV.

Na dan sastavljanja izveštaja 31.12.2015. godine; a prema podacima Centralnog registra depoa i kliringa hartija od vrednosti pregled najvećih akcionara i njihov procenat učešća u kapitalu Društva je sledeći:

Ekstra Pet doo Beograd	60.147	52,40%
ZAAB Group Inc, Tortola, Br.Dev.Ostrva	23.956	20,87%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB Investement DOO, Beograd	3.666	3,19%
Miljuš Božica	1.398	1,22%
EGP Investment DOO	1.340	1,17%
Bojčić Miroslav	1.073	0,93%
AKTIV fond DOO	760	0,66%
Vojvođanska banka AD kastodi račun	594	0,52%
ABANKA VIPA D.D.	525	0,46%
Ostali	9.928	8,65%

U registru privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre kao osnivač matičnog pravnog lica, Ekstra pet Beograd, upisan je jedan osnivač-član 100% VELKAN TRADING LIMITED Kipar Nikozija.

Upravljanje Društvom je organizovano kao dvodomno. Organi upravljanja u Društvu su: Skupština, Nadzorni odbor i Izvršni odbor.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2015. godini iznosio je 251.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2015. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 29. februara 2016. godine.

Društvo je zavisno pravno lice šire ekonomske celine - grupe za konsolidaciju.

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013) koji propisuju Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Prema Zakonu o računovodstvu, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja su: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (dalje: Okvir), Međunarodni računovodstveni standardi (dalje: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (dalje: MSFI) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (dalje: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2014), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji za 2015. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška osim za sledeće pozicije:

- finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- nekretnine, postrojenja i oprema koji se vrednuju po revalorizovanoj vrednosti;
- Investicione nekretnine koje se vrednuju po fer vrednosti.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014) koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani IAS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine. Odstupanja se ogledaju u sledećem:

- gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka pasive, koja po definiciji IFRS nema karakter obaveza.
- vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji IFRS ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Društva nisu usaglašeni sa svim zahtevima IFRS i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa IFRS.

Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenilo iste računovodstvene politike i procene koje su primenjene u sastavljanju finansijskih izveštaja prethodne godine.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2014. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

4. Opšta računovodstvena načela

Pozicije, koje se prikazuju u redovnim finansijskim izveštajima pravnih lica, treba da budu vrednovane u skladu sa opštim računovodstvenim načelima:

- pretpostavke da privredno društvo posluje kontinuirano;
- metode vrednovanja primenjuju se dosledno iz godine u godinu;
- vrednovanje se vrši uz primenu principa opreznosti, a posebno:
 - o u Bilansu stanja prikazuju se obaveze nastale u toku tekuće ili prethodnih poslovnih godina, čak i ukoliko takve obaveze postanu evidentne samo između datuma Bilansa stanja i datuma njegovog sastavljanja;
 - o u obzir se uzimaju sva obezvređenja, bez obzira da li je rezultat poslovne godine dobitak ili gubitak;
- u obzir se uzimaju svi prihodi i rashodi koji se odnose na poslovnu godinu bez obzira na datum njihove naplate odnosno isplate;
- komponente imovine i obaveza vrednuju se posebno;
- bilans otvaranja za svaku poslovnu godinu mora da bude jednak bilansu zatvaranja za prethodnu poslovnu godinu.

5. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja sadržana su u nenovčanom obliku (koja ne predstavljaju fizička sredstva), kao što su: goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja na tuđim nekretninama, opremi i postrojenjima. Nematerijalno ulaganje se priznaje:

- Kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog ulaganja priticati u Društvo
- Kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog ulaganja može da se pouzdano izmeri a jedinična nabavna cena u vreme nabavke je veća od prosečne bruto zarade u Republici prema poslednjem podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike ili ako dođe do promene nacionalnog propisa do visine definisane tim propisom i
- Kada je vek njegovog trajanja duži od godinu dana.

Nematerijalno ulaganje početno se vrednuje na osnovu nabavne vrednosti ili cene koštanja.

Nematerijalno ulaganje nakon početnog priznavanja iskazuje se no revalorizovanom iznosu koji predstavlja njegovu poštenu vrednost na dan revalorizacije umanjenu za ukupnu amortizaciju i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređivanja.

Procenu poštene vrednosti nematerijalnih ulaganja vrši komisija za procenu poštene vrednosti nematerijalnih ulaganja koju obrazuje Generalni direktor Društva.

Nematerijalna ulaganja podležu obračunu amortizacije, a amortizacija počinje da se obračunava kada je ulaganje raspoloživo za upotrebu.

Nematerijalna ulaganja otpisuju se putem proporcionalne stope amortizacije u roku od 5 godina, a osnovicu čini poštena vrednost no odbitku njihove preostale vrednosti. Preostala vrednost nematerijalnih ulaganja smatra se jednaka nuli, osim kada: a) postoji ugovorna obaveza trećeg lica da otkupi to sredstvo na kraju njegovog preostalog veka trajanja, ili b) za to sredstvo postoji aktivno tržište na kojem se može odrediti preostala vrednost i da će to tržište trajati i na kraju veka tog sredstva.

Nekretnine, postrojenja oprema

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva priznaju se kao sredstva:

- kada je verovatno da će Društvo ostvariti buduće ekonomske koristi u vezi sa tim sredstvima,
- kada se troškovi tog sredstva za Društvo mogu pouzdano utvrditi,
- kada je jedinična nabavna vrednost u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade u Republici prema poslednjem podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike ili ako dođe do promene nacionalnog propisa do visine definisane tim propisom i
- za koje se očekuje da će se koristiti duže od jedne godine.

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti, pod uslovom da se može pouzdano utvrditi. Nabavna vrednost sastoji se od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke. Sredstva koja se izrađuju u sopstvenoj režiji vrednuju se po ceni koštanja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti.

Vrednovanje naknadnih izdataka u nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva, vrši se kada se radi o ulaganjima koja produžavaju korisni vek upotrebe sredstva. povećava kapacitet, unapređuje sredstvo čime se poboljšava kvalitet proizvoda, bitno se smanjuju troškovi proizvodnje u odnosu na troškove pre ulaganja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši se primenom proporcionalne metode tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva, počev od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstva ne potrebi se preispituje, i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena definiše se novi korisni vek upotrebe sredstva.

U slučaju značajnijeg odstupanja nabavne cene ili cene koštanja od poštene vrednosti. nakon početnog proznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji odražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti na osnovu gubitaka zbog obezvređivanja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja. Procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši komisija za procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, koju, u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima, obrazuje Generalni direktor Društva. Odluku o vršenju revalorizacije donosi Nadzorni odbor.

Prilikom revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, revalorizuju se sve nekretnine, postrojenja i oprema iz revalorizacione grupe kojoj to sredstvo pripada.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstva, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva. Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije se priznaje kao rashod. Međutim negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Revalorizaciona rezerva koja je uključena u sopstveni kapital može direktno da se prenese na neraspoređenu dobit, kada se rezerva realizuje. Celokupna rezerva može da se realizuje prilikom rashodovanja ili otuđenja sredstva. Međutim jedan deo rezerve može da se realizuje istovremeno sa korišćenjem sredstva u Društvu, i to tokom perioda obračuna amortizacije; na neraspoređenu dobit vrši se prenos srazmernog dela revalorizacije na godinama preostalog veka upotrebe sredstva. Prenos sa revalorizacione rezerve na neraspoređenu dobit ne vrši se kroz bilans uspeha. O postupanju sa revalorizacionim rezervama, na predlog Generalnog direktora, odlučuje Nadzorni odbor Društva.

Rezervni delovi

Kao stalno sredstvo priznaju se rezervni delovi, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana.

Takvi rezervni delovi, po ugradnji, uvećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstva u koje su ugrađeni, pod uslovom da produžavaju vek trajanja ili menjaju funkcionalna svojstva sredstva u koje se ugrađuju.

Rezervni delovi se obračunavaju kao nekretnine, postrojenja i oprema. Rezervni delovi koji se mogu koristiti u vezi sa nekom nekretninom, postrojenjem ili opremom, se obračunavaju kao nekretnine, postrojenja i oprema.

Rezervni delovi koji ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana, prilikom ugradnje, iskazuju se kao trošak poslovanja.

Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina preduzeća je nekretnina (neko zemljište ili zgrada-ili deo zgrade ili i jedno i drugo), koju (preduzeće kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga) drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi:

- upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanje usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja; ili
- prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Investiciona nekretnina se priznaje kao sredstvo:

- Kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu te investicione nekretnine priticati u Društvo;
- Nabavna vrednost ili cena koštanja investicione nekretnine može da se izmeri.

Početno vrednovanje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja uvećanoj za zavisne troškove nabavke.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po modelu poštene vrednosti koja odražava trenutno stanje i okolnosti na tržištu na dan Bilansa stanja.

Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešće u kapitalu povezanih pravnih lica i učešće u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Takođe u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se dugoročni krediti, zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima, dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu, dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i ostali dugoročni plasmani.

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

Posle početnog priznavanja Društvo meri dugoročne finansijske plasmane po njihovim poštenim vrednostima.

Zalihe

Zalihe materijala koje se eksterno nabavljaju (od dobavljača) vrednuju se po nabavnoj vrednosti. U nabavnu vrednost zaliha materijala ulaze svi troškovi nabavke, konverzije i drugi troškovi koji su neophodni za dovodenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Obračun izlaza (utrošaka zaliha materijala) vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svakog povećanja zaliha materijala.

Alat i inventar čiji je vek upotrebe do jedne godine, bez obzira na vrednost, odnosno koji se otpisuje jednokratno (stavljanjem u upotrebu) smatra se zalihama.

Alat i inventar koji se ne rasporedi u osnovna sredstva, raspoređuje se u zalihe.

Zalihe alata i inventara vode se po prosečnim cenama. Auto gume se otpisuju u celini, to jest jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu.

Staklena ambalaža, plastične gajbe i drvene palete se otpisuju u celini u trenutku stavljanja u upotrebu.

U finansijskom knjigovodstvu vodi se stanje, nabavka i trošenje zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara koji se u celini otpisuju u obračunskom periodu.

Zalihe gotovih proizvoda nastaju kao rezultat proizvodnog procesa Društva pa se shodno tome i vrednuju po ceni koštanja. Troškovi sadržani u zalihama gotovih proizvoda obuhvataju troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda kao i fiksne i promenljive režijske troškove proizvodnje. Kada troškovi proizvodnje svakog proizvoda ne mogu posebno da se odrede, tada se dodeljuju proizvodima na racionalnoj osnovi.

Tokom godine gotovi proizvodi se vode u poslovnim knjigama po planskim (stalnim) cenama, a svođenje zaliha po cenama koštanja vrši se putem korekcija planskih cena za srazmerni deo odstupanja od planskih cena na kraju obračunskog perioda.

Zalihe robe se vrednuju prema troškovima kupovine odnosno nabavke. Obračun izlaza zaliha robe se vrši po metodu prosečne ponderisane cene.

Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca povezanih (matičnog, zavisnih i pridruženih) i ostalih pravnih i fizičkih lica u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se no vrednosti iz originalne fakture. Ako je vrednost fakture iskazana u stranoj valuti vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu no kursu važećem na dan transakcije.

Potraživanja za koja se naknadnom procenom utvrdi da postoji rizik naplate (neizvesna naplata) otpisuju se indirektno na teret rashoda. Ispravka vrednosti potraživanja vrši se pojedinačno po kupcima, kada prođe najmanje 60 dana od dana dospeća.

Verovatnoća nemogućnosti naplate potraživanja i plasmana utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu postojanja relevantnih činjenica (duže kašnjenje u plaćanju, pokrenut postupak stečaja, blokada tekućih računa dužnika zbog neizmirenih obaveza, ukupan iznos za koji su blokirani tekući računi dužnika, trajanje blokade, osporavanje iznosa potraživanja, sudski spor, zastarelost, sudska odluka o nemogućnosti naplate potraživanja u sudskom izvršnom postupku i dr.).

Predlog za indirektni otpis potraživanja kod kojih postoji neizvesna naplata daje generalni direktor uz saglasnost komercijalnog sektora.

Odluku o direktnom otpisu, na obrazloženi i dokumentovani predlog službe za finansije i računovodstvo, komercijalnog sektora i mišljenje sektora za opšte i pravne poslove i Generalnog direktora da su ispunjeni propisani uslovi za direktan otpis kratkoročnih potraživanja, donosi Nadzorni odbor Društva.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamate i drugi troškovi koji nastaju u Drušvu u vezi sa pozajmljivanjem finansijskih sredstava i uključuju:

- Kamatu na dozvoljeno prekoračenje na računu i kratkoročna i dugoročna pozajmljivanja;
- Amortizacija eskonta i premiju uvezi sa pozajmljivanjem;
- Amortizaciju sporednih troškova nastalih u vezi sa aranžmanom pozajmljivanja;
- Finansijske troškove po osnovu finansijskog lizinga koji se priznaju u skladu sa MRS 17 Lizing;
- Kursne razlike koje proizilaze iz pozajmljivanja iznosa u stranoj valuti, u onoj meri u kojoj se ne smatraju korekcijom troškov kamata.

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali. Troškovi pozajmljivanja (kamate) koji se mogu neposredno pripisati nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja sredstva koje se gradi odnosno izrađuje, ne predstavljaju tekući rashod.

Obaveze

Obavezama smatraju se dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

Prilikom početnog priznavanja preduzeće meri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno merenje svih finansijskih obaveza.

Nakon početnog priznavanja, preduzeće meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti, osim obaveze koje drži radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje meri po poštenoj vrednosti. Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. Vršiti se direktnim otpisivanjem.

Dugoročna rezervisanja

Rezervisanje je obaveza koja je neizvesna u pogledu roka i iznosa.

Društvo priznaje rezervisanje kada postoji obaveza koja je posledica prošlog događaja, kada je verovatno da će izmirenje te obaveze dovesti do odliva resursa i ako može pouzdano da se napravi procena iznosa date obaveze. Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja preduzeća, rezervisanja za penzije, i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza (pravnih ili stvarnih), nastalih kao rezultat prošlih događaja, za koje je verovatno da će izazvati odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi, radi njihovog izmirivanja i koje se mogu pouzdano proceniti (na primer, sporovi u toku), kao i rezervisanja za izdate garancije i druga jemstva. Dugoročna rezervisanja za troškove i rizike prate se po vrstama, a njihovo smanjenje, odnosno ukidanje vrši se u korist prihoda.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Merenje rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdatka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan godišnjeg bilansa stanja. Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

Tamo gde je učinak vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja predstavlja sadašnju vrednost izdataka za koje se očekuje da će biti potrebni za izmirenje obaveze.

Zbog vremenske vrednosti novca, rezervisanja u vezi sa odlivima gotovine koji nastaju odmah posle dana bilansa stanja štetnija su od onih gde odlivi gotovine u istom iznosu nastaju kasnije. Rezervisanja se, dakle, diskontuju, tamo gde je učinak značajan.

Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi obuhvataju **prihode od prodaje** robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od subvencija, dotacija regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina no osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od doprinosa i članarina i drugi prihodi. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi no prirodi nisu različiti od prihoda.

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividende i ostali prihodi ostvareni iz odnosa sa zavisnim i povezanim pravnim licima.

Vanredni prihodi obuhvataju naknadu naplate od katastrofa i vremenskih nepogoda.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva i gubitke. U **rashode spadaju troškovi direktnog materijala** i robe, troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi, zarade i ostali lični rashodi. Gubici predstavljaju smanjenje ekonomskih koristi i kao takvi nisu no svojoj prirodi različiti od drugih rashoda.

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

Vanredni rashodi obuhvataju rashode no osnovu katastrofa i elementarnih nepogoda.

Rashodi se priznaju u periodu u kome su nastali i direktno se povezuju sa nastalim prihodima.

Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno neraspoređenog gubitka ranijih godina na način utvrđen MRS 8 Računovostvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 5% ukupnih prihoda.

Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kojem su identifikovane.

Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Društvo, je u skladu sa nacionalnim propisima, efekte obračunatih ugovorenih valutnih klauzula i obračunatih kursnih razlika po osnovu nedospelih dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, u neto iznosu, utvrđenih u toku sastavljanja finansijskih izveštaja za 2010. godinu, razgraničilo i iskazalo u okviru vremenskih razgraničenja, a ne u okviru prihoda i rashoda tekućeg perioda. Na dan dospeća odnosno izmirenja obaveze i naplate potraživanja, srazmeran iznos ovih efekata će se iskazati u okviru finansijskih prihoda i rashoda tog perioda.

Zvanični kursevi za najučestalije strane valute u primeni na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	1		121,6261	120,9583
USD	1		111,2468	99,4641
CHF	1		112,5230	100,5472

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

Porezi i doprinosi***Tekući porez***

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 15% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva 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.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

Primanja zaposlenih**Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih**

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Kolektivnim ugovorom Društvo je u obavezi da isplati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne zarade isplaćene po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Društvo je formiralo rezervisanja u cilju isplate otpremnina zaposlenim i po tom osnovu ima identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2015. godine.

6. Ključne računovodstvene procene

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na istorijskim i ostalim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni iznosi se mogu razlikovati od procenjenih. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja, neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

Obezvredjenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Ispravka vrednosti potraživanja

Obračunali smo ispravku vrednosti, za nenaplativa, sumnjiva i sporna potraživanja, na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune neophodne obaveze. Naša procena je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnim sposobnostima naših kupaca i promenama u uslovima prodaje, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultirajućim budućim naplatama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti potraživanja, izuzev rezervisanja već prikazanih u finansijskim izveštajima

Rezervisanja po osnovu otpremnina

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

Rezervisanja po osnovu neiskorišćenih godišnjih odmora

Procena rukovodstva Društva je da u finansijskim izveštajima koji se satravljaju sa stanjem na dan 31.12.2015. godine ne rezerviše sredstva za isplatu neiskorišćenih godišnjih odmora. Broj dana neiskorišćenih godišnjih odmora, na dan bilansiranja, nije značajan tako da je realna mogućnost njihovog korišćenja u narednom periodu u skladu sa Zakonom o radu.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba.

Ispravka vrednosti zaliha

Obračunali smo ispravku vrednosti zaliha na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti prodaje ili realizacije u procesu proizvodnje. Naša procena je zasnovana na analizi kretanja zaliha, istorijskim otpisima, procenama kretanja na tržištu prodaje, planovima prodaje, promenama u uslovima prodaje, procene rokova upotrebe, kao i procene stanja i upotrebne vrednosti zaliha, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti zaliha. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultirajućim budućim prodajama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti zaliha, izuzev rezervisanja već prikazanih u finansijskim izveštajima.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

7. Nematerijalna ulaganja

Stanje i promene nematerijalnih ulaganja mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA	Koncesije, patenti, licence softver i sl.	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2014. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:				
Smanjenje:				
Stanje 31.12.2014. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2014. god.	2.513	1.959		4.472
Amortizacija	547	554		1.101
Obevređivanje			10.673	10.673
Stanje 31.12.2014. god.	3.060	2.513	10.673	16.246
Sadašnja vrednost:				
31.12.2014. godine	808	8.854	4.063	13.725
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2015. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:				
Smanjenje:				
Stanje 31.12.2015. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2015. god.	3.060	2.513	10.673	16.246
Amortizacija	176	554		730
Stanje 31.12.2015. god.	3.236	3.067	10.673	16.976
Sadašnja vrednost:				
31.12.2015. godine	632	8.300	4.063	12.995

Na poziciji nematerijalne imovine u pripremi Društvo iskazuje idejno rešenje boce zaštićeno i upisano u Registar dizajna sa rokom važenja do 02.04.2034.godine. Rukovodstvo Društva očekuje sa će tokom 2016.godine aktivirati bocu po navedenom idejnom rešenju.

8. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Stanje i promene nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Zemljište	Građev. objekti	Oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2014. god.	35.807	823.952	915.348	2.430	32.439		1.809.976
Povećanja:	112.979	(111.603)	15.324		18.782		35.482
Nove nabavke (naknadna ulaganja)		1.376	15.057		18.782		35.215
Preknjižavanje	112.979	(112.979)	267				267
Smanjenje:			2.762		16.433		19.195
Rashodovanje (otpis)			255				255
Prodaja (otuđenje)			39				39
Ostalo-Aktiviranje			2.468		16.433		18.901
Procena 31.12.2014. god	(4.117)	(25.716)					(29.833)
Stanje 31.12.2014. god.	144.669	686.633	927.910	2.430	34.788		1.796.430
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2014. god.		247.505	527.151				774.658
Povećanja:		7.895	71.385				79.280

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Zemljište	Građev. objekti	Oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Amortizacija		7.895	73.586				81.481
Ostalo			(2.201)				(2.201)
Smanjenje:			246		(6.275)		(6.029)
Rashodovanje (otpis)			246				246
Obezbvredjenje					(6.275)		(6.275)
Procena 31.12.2014. god.		(3.471)					(3.471)
Stanje 31.12.2014. god.		251.929	598.290		6.275		856.494

Sadašnja vrednost:

31.12.2014. godine	144.669	434.704	329.620	2.430	28.513		939.936
---------------------------	----------------	----------------	----------------	--------------	---------------	--	----------------

Nabavna vrednost:

Stanje 01.01.2015. god.	144.669	686.633	927.910	2.430	34.788		1.796.430
Povećanja:			27.302		63.467	11.964	102.733
Nove nabavke (naknadna ulaganja)			27.302		63.467	11.964	102.733
Smanjenje:			13.768		27.874		41.642
Rashodovanje (otpis)			2.512				2.512
Prodaja (otuđenje)			10.270				10.270
Isknjižavanje			986				986
Aktiviranje					27.874		27.874
Stanje 31.12.2015. god.	144.669	686.633	941.444	2.430	70.381	11.964	1.857.521

Ispravka vrednosti:

Stanje 01.01.2015. god.		251.929	598.290		6.276		856.495
Povećanja:		13.938	69.801				83.739
Amortizacija		13.938	69.801				83.739
Smanjenje:			10.500				10.500
Rashodovanje			2.337				2.337
Prodaja (otuđenje)			7.283				7.283
Isknjižavanje			880				880
Stanje 31.12.2015. god.		265.867	657.591		6.276		929.734

Sadašnja vrednost:

31.12.2015. godine	144.669	420.766	283.853	2.430	64.105	11.964	927.787
---------------------------	----------------	----------------	----------------	--------------	---------------	---------------	----------------

U toku 2015.godine kupljena su uglavnom teretna vozila čija je ukupna nabavna vrednost oko 13,9 miliona dinara i oprema u vrednosti od 1,3 miliona dinara. Krajem godine aktivirana je investicija, kompresor za duvanje balona, koji će biti sastavni deo linije za duvanje PET balona, u vrednosti od oko 12 miliona dinara.

Nabavna vrednost prodatih osnovnih sredstava je 10,2 miliona dinara i najvećim delom su to sredstva transporta. Društvo na dan 31.12.2015.godine u okviru nekretnina postrojenja i opreme iskazuje imovinu bez sadašnje vrednosti a čija je nabavna vrednost 70,67 miliona dinara. Najveći broj sredstava bez sadašnje vrednosti koja se nalaze u upotrebi čini kancelarijski i ostali nameštaj i oprema kao i deo računarske i laboratoriske opreme, rezervni delovi i sredstva veze.

Društvo na dan 31.12.2015.godine nema imovinu nad kojom je stavljena hipoteka a ni upisana zaloga.

9. Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu odnose se na:

Učešća u kapitalu	2015.	2014.
Učešća u kapitalu - HOV raspoložive za prodaju	1.804	2.017
Ukupno:	1.804	2.017

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

10. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Struktura ostalih dugoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali dugoročni finansijski plasmani	2015.	2014.
Ostali dugoročni finansijski plasmani-sredstva uložena u stambene fondove ranijih godina	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	1.416

11. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

Zalihe	2015.	2014.
Materijal	132.191	124.891
Gotovi proizvodi	70.237	64.103
Roba	199	16.167
Dati avansi za zalihe	5.762	5.542
Ukupno:	208.389	210.703

U okviru zaliha materijala iskazani su:

Materijal	2015.	2014.
Materijal (mat.za izradu, reklamni, kancelarijski i sl.)	53.912	55.560
Rezervni delovi	76.059	68.036
Alat i inventar na zalihi	1.028	447
Auto gume na zalihi	1.192	848
Ukupno:	132.191	124.891

Zalihe robe imaju sledeću strukturu:

Roba	2015.	2014.
Roba u magacinu	199	16.167
Ukupno:	16.167	16.167

12. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalna sredstva namenjena prodaji	2015.	2014.
Građevinski objekti namenjeni prodaji	5.462	5.462
Ukupno:	5.462	5.462

Na ovoj poziciji je evidentirana nekretnina namenjena prodaji od čije se prodaje ne odustaje ali nije realizovana u 2015.godini. Preispitivanjem vrednosti u knjigovodstvu utvrđeno je da je ona niža u odnosu na vrenost sličnih nekretnina na tržištu nekretnina na dan bilansiranja.

13. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje odnose se na:

Potraživanja po osnovu prodaje	2015.	2014.
Kupci matična i zavisna pravna lica		759
Kupci ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	333.119	343.338
Kupci u inostranstvu	29.705	33.274
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(60.497)	(58.718)
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostr.	(17.048)	(16.954)
Ukupno:	285.279	301.699

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Starosna struktura potraživanja po osnovu prodaje je sledeća:

Starosna struktura potraživanja	2015.	2014.
Nedospela potraživanja	205.297	228.351
Dospela do 30 dana	55.625	50.659
Dospela od 30 do 60 dana	10.512	11.405
Dospela od 60 do 180 dana	9.456	4.688
Dospela od 180-365 dana	99	394
Dospela preko 365 dana	4.290	6.202
Ukupno:	285.279	301.699

U poslovnoj 2015. godini svim kupcima sa kojima Društvo posluje dostavljeni su obrasci za usaglašavanje potraživanja. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa kupcima usaglašenih stanja, iznosi 88,47%.

14. Potraživanja iz specifičnih poslova

Potraživanja iz specifičnih poslova imaju sledeću strukturu:

Potraživanja iz specifičnih poslova	2015.	2014.
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.000	1.000
Ispravka vrednosti specifičnih potraživanja	(1.000)	(1.000)
Ukupno:		

15. Druga potraživanja

Struktura drugih potraživanja predstavljena je narednom tabelom:

Druga potraživanja	2015.	2014.
Potraživanja od zaposlenih	1.462	1.274
Potraživanja od državnih organa i organizacija	5.654	5.028
Potraživanja od osig.organizacije za štete	38	
Ostala potraživanja	34	
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(933)	(869)
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	1.892	
Ukupno:	8.147	5.433

Potraživanja od zaposlenih sastoje se od:

Potraživanja od zaposlenih	2015.	2014.
Potraž.od zaposlenih po osn.akontacija	188	76
Potraživanje po osnovu manjka	862	815
Potraž.od zapolenih-ostala	93	57
Potraž.od zaposlenih-topli obrok	319	326
Ukupno:	1.462	1.274
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(933)	(869)
Ukupno	528	405

Potraživanja od državnih organa i organizacija imaju sledeću strukturu:

Potraživanja od državnih organa i organizacija	2015.	2014.
Potraživanja za naknade-bolovanje,invalidi i porodilje	2.862	2.271
Depozit kod suda	2.757	2.757
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	35	-
Ukupno:	5.654	5.028

16. Kratkoročni finansijski plasmani

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Kratkoročni finansijski plasmani	2015.	2014.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	650	61.087
Ukupno:	650	61.087

Struktura ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2015.	2014.
Dati depoziti	650	650
Oročenidepozit-Raiffeisen bank		60.000
Oročeni depozit-KBM banka		437
Ukupno:	650	61.087

17. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, odnose se na:

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2015.	2014.
Tekući (poslovni) računi	100.224	15.727
Blagajna		
Devizni račun	14.283	412
Ukupno:	114.507	16.139

18. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja odnose se na:

Porez na dodatu vrednost i AVR	2015.	2014.
Porez na dodatu vrednost	3.059	2.419
Aktivna vremenska razgraničenja	2.427	2.087
Ukupno:	5.486	4.506

Porez na dodatu vrednost odnosi se na:

Porez na dodatu vrednost	2015.	2014.
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opšt.stopi	3.054	2.384
Porez na dodatu vrednost u prim.fakturama po posebn.stopi	5	2
Porez na dodatu vrednost na usluge inostranih lica		33
Ukupno:	3.059	2.419

Aktivna vremenska razgraničenja imaju sledeću strukturu:

Aktivna vremenska razgraničenja	2015.	2014.
Unapred plaćeni troškovi	2.160	1.820
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	267	267
Ukupno:	2.427	2.087

19. Odložena poreska sredstva

Kretanje na računu odloženih poreskih sredstava u posmatranom periodu je sledeće:

Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima	2015.	2014.
Stanje na početku godine	3.022	27.847
Smanjenje na teret odloženih poreskih obaveza	(3.022)	(24.825)
Stanje na kraju godine		3.022

20. Kapital

Kapital Društva čini:

Kapital	2015.	2014.
Akcijski kapital	344.361	344.361
Ostali kapital	21.307	21.307
Ukupno osnovni i ostali kapital:	365.668	365.668

Kapital

Kapital upisan u registar Agencije za privredne registre je novčani kapital i nema drugih oblika upisanog kapitala.

Akcijski kapital

Osnovni kapital Društva je 100% akcijski kapital. Akcijski kapital podeljen je u 114.787 običnih akcija, sa pravom glasa, simbol je VDAV, ISIN RSVODAE88544, CFIESVUFR. Nominalna vrednost akcije je 3.000 RSD.

Ostali kapital

Ostali kapital je nastao reklasifikacijom i prvom primenom MSFI.

21. Rezerve

Rezerve Društva čine:

Rezerve	2015.	2014.
Zakonske rezerve	31.100	29.499
Statutarne i druge rezerve	26.860	26.860
Ukupno rezerve:	57.960	56.359

22. Revalorizacija rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Revalorizacije rezerve Društva čine:

Revalorizacije rezerve	2015.	2014.
Revalorizacije rezerve	143.336	162.755
Ukupno:	143.336	162.755

23. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata

Nerealizovane gubitke i gubitke Društva čine:

Nerealizovani dobiti i gubici	2015.	2014.
Aktuarski dobitak	1.039	2.183
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	5.681	5.468

24. Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak Društva čini:

Neraspoređeni dobitak	2015.	2014.
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	637.569	587.725
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	28.207	32.025
Ukupno:	665.776	619.750

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Neraspoređeni dobitak

Promene na računu neraspoređenog dobitka u tekućoj godini bile su sledeće:

Neraspoređeni dobitak

Stanje 01.01.2015. godine	619.750
Raspodela dobiti – prenos na rezerve	(1.601)
Prenos rev.rezervi na dobit	18.667
Prenos rev. rezervi po osnovu otuđenja osnovnih sredstava	751
Neraspoređena dobit tekuće godine	28.207
Stanje 31.12.2015. godin	665.776

25. Dugoročna rezervisanja

Društvo na dan Bilansa stanja, 31.12.2015.godine, iskazuje rezervisanja u iznosu od RSD 5.581 hiljadu i potpunosti se odnose na dugoročna rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu zakonskih otpremnina za odlazak u penziju.

Promene na računu rezervisanja u posmatranom periodu bile su sledeće:

Kretanje promena na rezervisanjima	2015.	2014.
Stanje na početku godine	3.458	6.833
Ukidanje rezervisanja zbog isplate	(429)	(14)
Aktuarski dobitak	1.143	(2.183)
Rezervisanje za otpremnine	1.409	(1.178)
Stanje rezervisanja na kraju godine	5.581	3.458

26. Dugoročni krediti

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

Dugoročni krediti	2015.	2014.
Raiffeisen banka Beograd	21.487	64.108
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	55.827	
Ukupno:	77.314	64.108
Minus: deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od 1godine		
Raiffeisen banka Beograd	(21.487)	(42.739)
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	(22.331)	
Minus: Deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od jedne godine	(43.818)	(42.739)
Ukupno:	33.496	21.369

Pregled dugoročnih kredita dat je u narednim tabelama:

Banka - poverilac	Raiffeisen banka ad Beograd
Broj i datum ugovora	1277 od 18.06.2013.
Namena kredita	likvidnost
Uslovi kredita	Rok otplate 36 meseci
Kamatna stopa	3-mesečni EURIBOR + 3,50% na godišnjem nivou
Dinamika vraćanja	Mesečne rate
Sredstva obezbeđenja	Jemstvo Ekstra pet-a, menice
Stanje u devizama 31.12.2015.	EUR 177 hiljada
Stanje u dinarima 31.12.2015.	RSD 21.487 hiljada
Banka - poverilac	Raiffeisen banka ad Beograd-zaključen u 2015.
Broj i datum ugovora	5569 od 11.06.2015.
Namena kredita	investicije
Uslovi kredita	Rok otplate 36 meseci
Kamatna stopa	3-mesečni EURIBOR + 2,90% na godišnjem nivou
Dinamika vraćanja	Mesečne rate
Sredstva obezbeđenja	Jemstvo Ekstra pet-a, menice i založno pravo
Stanje u devizama 31.12.2015.	EUR 459 hiljada
Stanje u dinarima 31.12.2015.	RSD 55.827 hiljada

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Ročnost dugoročnih obaveza po osnovu kredita predstavljena je narednom tabelom:

Starosna struktura obaveza po osnovu dugoročnih kredita	2015.	2014.
Od 1 do 2 godine	33.496	21.369
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina		
preko 5 godina		
Ukupno:	33.496	21.369

27. Finansijski lizing i ostale dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

Finansijski lizing	2015.	2014.
NBG leasing		363
CA leasing	6.625	15.781
Ukupno:	6.625	16.144
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od jedne godine		
NBG leasing		(363)
CA leasing	(4.954)	(9.192)
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od 1goe	(4.954)	(9.555)
Ukupno:	1.671	6.589
Ostale dugoročne obaveze	1.416	1.416
Ukupno:	3.087	8.005

Ročnost ostalih dugoročnih obaveza predstavljena je narednom tabelom:

Starosna struktura obaveza po osnovu ostalih dugoročnih obaveza	2015.	2014.
Od 1 do 2 godine	1.671	6.589
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina		
preko 5 godina	1.416	1.416
Ukupno:	3.087	8.005

28. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

Kratkoročne finansijske obaveze	2015.	2014.
Raiffeisen banka-deo kredita koji dospeva do godinu dana	21.369	42.738
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.-deo koji dospeva do god.d	22.449	
Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine	43.818	42.738
NBG leasing-deo obaveze koji dospeva do godinu dana		363
CA leasing-deo obaveze koji dospeva do godinu dana	4.954	9.192
Deo finansijskog lizinga koji dospeva do jedne godine	4.954	9.555
Ukupno:	48.772	52.294

29. Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja

Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

Primljeni avansi	2015.	2014.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	7.601	3.783
Ukupno:	7.601	3.783

Obaveze iz poslovanje se odnose na:

Obaveze iz poslovanja	2015.	2014.
Dobavljači matična i zavisna pravna lica	52.609	58.881
Dobavljači u zemlji	121.994	155.547
Dobavljači u inostranstvu	14.008	11.855
Ostale obaveze iz poslovanja	95	29
Ukupno:	188.706	226.312

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Ročna struktura avansa i obaveza iz poslovanja predstavljena je narednom tabelom:

Ročna struktura obaveza iz poslovanja	2015.	2014.
Nedospеле obaveze	116.826	150.172
Dospеле do 30 dana	39.502	31.952
Dospеле od 30 do 60 dana	9.611	15.061
Dospеле od 60 do 180 dana	14.738	20.497
Dospela od 180-360 dana	3.124	428
Dospеле preko 365 dana	12.506	11.985
Ukupno:	196.307	230.095

Usaglašavanje evidencija sa matičnim i povezanim društvom izvršeno je na dan 31.12.2015.godine, a usaglašenost evidencija sa ostalim dobavljačima je vršena po dostavljanju njihovih saglasnih pisama kao i zapisnika o savršenju.

30. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na:

Ostale kratkoročne obaveze	2015.	2014.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	11.146	9.750
Druge obaveze	1.942	1.113
Obaveze za kamate		7
Ukupno:	13.088	10.870

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada imaju sledeću strukturu:

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2015.	2014.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	6.530	5.658
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	26	68
Ukupno:	6.556	5.726

Druge obaveze odnose se na:

Druge obaveze	2015.	2014.
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	-	7
Obaveze prema zaposlenima	208	181
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	600	-
Obaveze prema fizičkim licima-otpremnina	213	-
Ostale obaveze	5.511	4.956
Ukupno:	6.532	5.144

31. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR imaju sledeću strukturu:

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	2015.	2014.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	1.542	2.968
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	26.501	14.305
Ukupno:	28.043	17.273

Obaveze po osnovu PDV u posmatranom periodu odnose se na:

Obaveze po osnovu PDV	2015.	2014.
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi		255
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potr.po opštoj stopi	446	660
Obaveze za PDV po osnovu razlike obrač.PDV I prethodnog poreza	1.096	2.053
Ukupno:	1.542	2.968

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine u posmatranom periodu odnose se na:

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	2015.	2014.
Obaveza za porez iz rezultata		5.231
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova		-
Obaveze za manje plaćenu nakn.za vode	26.068	8.976
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	433	98
Ukupno:	26.501	14.305

32. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze iskazane su u iznosu od RSD 15.450 hiljada, a njihovo kretanje u posmatranom periodu je bilo sledeće:

Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama	2015.	2014.
Stanje na početku godine	20.534	45.359
Povećanje na teret odloženih poreskih rashoda		
Smanjenje u korist odloženih poreskih sredstava		
Smanjenje u korist odloženih poreskih prihoda	5.084	24.825
Stanje na kraju godine	15.450	20.534

33. Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

Struktura prihoda od prodaje u posmatranom periodu je sledeća:

Prihodi od prodaje	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		-
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		-
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	34.628	209.014
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		794
Prihodi od prodaje robe:	34.628	209.808
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	660	633
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.417.946	1.355.819
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	60.424	48.082
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.479.030	1.404.534

Društvo ostvaruje najvećim delom prihode po osnovu prodaje proizvoda na domaćem tržištu.

34. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe u posmatranom periodu odnose se na:

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	2015.	2014.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	1.287	3.246
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	13.610	15.396
Ukupno:	14.897	18.642

35. Promena vrednosti zaliha gotovih proizvoda

U posmatranom periodu, promene vrednosti zaliha učinaka bile su sledeće:

Promena vrednosti zaliha učinaka	2015.	2014.
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	6.134	
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda		1.325
Ukupno:	6.134	1.325

36. Drugi poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi odnose se na:

Ostali poslovni prihodi	2015.	2014.
Prihodi od zakupnina	34	137
Ostali poslovni prihodi	4.447	14.788
Ukupno:	4.481	14.925

37. Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe iskazana je u 2015. godini u iznosu od RSD 33.747 hiljada a u 2014. godini u iznosu od RSD 191.087 hiljada.

38. Troškovi materijala, goriva i energije

Troškovi materijala imaju sledeću strukturu:

Troškovi materijala	2015.	2014.
Troškovi materijala za izradu i ambalaža	621.989	569.969
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	16.552	9.349
Ukupno:	638.541	579.318

Troškovi goriva i energije imaju sledeću strukturu:

Troškovi goriva i energije	2015.	2014.
Troškovi električne energije	49.692	44.529
Troškovi goriva	61.740	66.911
Ukupno:	111.432	111.440

39. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Struktura troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda prikazana je narednom tabelom:

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2015.	2014.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	200.155	188.004
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	34.528	32.414
Troškovi naknada po ugovoru o delu	76	141
Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.854	-
Troškovi naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	11.392	11.252
Ostali lični rashodi i naknade	15.614	15.880
Ukupno:	263.619	247.691

40. Troškovi proizvodnih usluga

U posmatranom periodu nastali su sledeći ostali poslovni rashodi:

Ostali poslovni rashodi	2015.	2014.
Troškovi zakupa	19.706	31.882
Troškovi otpreme proizvoda do kupaca	52.695	52.733
Troškovi PTT usluga	3.196	3.359
Troškovi održavanja i poravki	26.145	25.764
Troškovi komunalnih usluga	3.167	2.643
Troškovi reklame i propagande	87.470	84.605
Troškovi reklame i propaganda (prefakturisani troškovi)	3.145	8.767
Naknada za logistiku i tr.prod.osoblja distributera	6.673	5.548
Troškovi ostalih usluga	2.987	2.148
Ukupno:	205.184	217.449

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Troškove reklame i propagande čine: troškovi akcijskih kataloga , troškovi brendiranja, troškovi trade marketinga, zakupa reklamnog prostora, troškovi pozicioniranja proizvoda, davanja besplatnih reklamnih uzoraka, troškovi poslovne politike prodaje i druge marketing aktivnosti.

41. Troškovi amortizacije i rezervisanja

U posmatranom periodu iskazani su sledeći troškovi amortizacije i rezervisanja:

Troškovi amortizacije i rezervisanja	2015.	2014.
Troškovi amortizacije	84.458	88.997
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1.409	-
Ukupno:	85.867	88.997

42. Nematerijalni troškovi

U posmatranom periodu nastali su sledeći nematerijalni troškovi:

Ostali poslovni rashodi	2015.	2014.
Troškovi neproizvodnih usluga	6.525	6.636
Troškovi kulturnih i sportskih manifestacija	232	302
Troškovi obezbedjenja	2.579	2.568
Troškovi osiguranja	4.509	4.435
Troškovi platnog prometa	1.468	1.450
Troškovi reprezentacije	4.659	5.305
Troškovi zdravstvenih usluga	2.257	1.702
Troškovi ostalih poreza i doprinosa	6.779	6.960
Naknada za korišćenje vodnog dobra	130.525	107.672
Nematerijalni troškovi	929	876
Troškovi članarina	484	39
Ukupno:	160.946	137.945

43. Finansijski prihodi

U posmatranom periodu nastali su sledeći finansijski prihodi:

Finansijski prihodi	2015.	2014.
Prihodi od kamata	591	1.222
Pozitivne kursne razlike	693	2.380
Ostali finansijski prihodi	255	-
Ukupno:	1.539	3.602

44. Finansijski rashodi

Struktura finansijskih rashoda u posmatranom periodu je sledeća:

Finansijski rashodi	2015.	2014.
Rashodi kamata	3.380	4.863
Negativne kursne razlike	1.268	6.569
Ostali finansijski rashodi	-	36
Ukupno:	4.648	11.468

45. Prihodi od usklađivanja vrednosti

Prihode od usklađivanja vredn.ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha čini:

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2015.	2014.
Prihodi od usklađivanja vrednosti potr.i kratkoročnih fin.plasmana	13.916	6.942
Ukupno:	13.916	6.942

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

46. Ostali prihodi

Ostali prihodi se odnose na:

Ostali prihodi	2015.	2014.
Dobici od prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postr. i opreme	573	8
Dobici od prodaje materijala I ambalaže	5.047	13.577
Viškovi	491	122
Prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata	5.863	5.277
Prihodi od smanjenja obaveza	290	923
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-	1.178
Ostali prihodi-naplaćene štete	1.225	1.141
Ostali prihodi	2.051	12.998
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	891	160
Prihodi od prodaje investicionih jedinica	2.552	-
Ukupno:	18.983	35.384

47. Rashodi od usklađivanja vrednosti

Rashode od usklađivanja vredn.ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha čini:

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2015.	2014.
Obezvredenje potraživanja i krat. finansijskih plasmana	15.790	14.918
Ukupno:	15.790	14.918

48. Ostali rashodi

Struktura ostalih rashoda je sledeća:

Ostali rashodi	2015.	2014.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1.383	-
Gubici od prodaje materijala	55	6.777
Manjkovi	422	299
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	176	48
Ostali nepomenuti rashodi- rabat	-	871
Ostali rashodi	5.844	5.808
Rashodi ranijih godina	909	2.434
Obezvredjivanje nematerijalnih ulaganja u pripremi	-	10.039
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	18.877
Obezvredenje zaliha materijala	5.962	7.102
Obezvredenje ostale imovine	4.224	1.393
Ukupno:	18.975	53.648

49. Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda

Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda ima sledeću strukturu:

Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti primene Računovodstvene politike I ispravka grešaka iz ranijih perioda	2015.	2014.
Ispravka grešaka iz ranijih perioda	1.256	6.415
Ukupno:	1.256	6.415

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

50. Porez na dobitak

Komponente poreza na dobitak su sledeće:

Porez na dobitak	2015.	2014.
Poreski rashod perioda	9.970	12.941
Odloženi poreski rashodi perioda		-
Odloženi poreski prihodi perioda	2.062	-

Usaglašavanje poreza na dobit i obračun efektivne poreske stope je dato u narednoj tabeli:

R.br.	Efektivna poreska stopa	2015.	2014.
1.	Dobitak pre oporezivanja	36.115	44.966
2.	Poreska osnovica	99.208	128.763
3.	Porez na dobit (2 x 15%)	14.881	19.314
4.	Obračunati porez (tačka 5.7. iz PDP)	9.970	12.941
5.	Odloženi poreski rashod		-
6.	Odloženi poreski prihod	2.062	-
7.	Poreski rashod ukupno (4+5-6)	7.908	12.941
8.	Efektivna poreska stopa (7/1*100)	21,90%	28,78%

51. Zarada po akciji*Osnovna zarada po akciji*

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobit koja pripada akcionarima Društva podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period isključujući obične akcije koje je Društvo otkupilo i koje se drže kao otkupljene sopstvene akcije.

Osnovna zarada po akciji	2015.	2014.
Dobitak koji pripada akcionarima	28.207	32.025
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	114.787	114.787
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	246	279

52. Transakcije sa povezanim pravnim licima

U okviru svojih redovnih aktivnosti, Društvo obavlja i transakcije sa svojim matičnim i povezanim pravnim licima. Stanja potraživanja proisteklih iz transakcija sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2015. i 31.12.2014. godine data su u narednoj tabeli:

Potraživanja:	2015.	2014.
Potraživanja od kupaca:		
Ekstra pet d.o.o. Beograd	-	759
FPM Agromehanika a.d. Boljevac	-	-
Hempro a.d. Beograd	-	-
Inter pet d.o.o. Beograd	-	-
Gobem d.o.o. Beograd	-	-
Ukupna potraživanja:	-	759

Stanja obaveza proisteklih iz transakcija sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2015. i 31.12.2014. godine data su u narednoj tabeli:

Obaveze	2015.	2014.
Ekstra pet d.o.o. Beograd	52.609	58.881
FPM Agromehanika a.d. Boljevac	-	-
Hempro a.d. Beograd	-	-
Inter pet d.o.o. Beograd	-	-
Gobem d.o.o. Beograd	-	-
Ukupne obaveze	52.609	58.881

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Prihodi i rashodi nastali u transakcijama sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2015. i 31.12.2014.godine dati su u narednoj tabeli:

Pravno lice	2015.	2014.
Ekstra pet d.o.o. Beograd - Matično društvo		
Prihodi od prod.pr. I usl.	660	632
Ostali prihodi	1.692	7.727
Ukupno prihodi:	2.352	8.359
Rashodi		
Troškovi proizvodnih usluga-zakup, PTT usl. i sl.	11.111	7.231
Troškovi materijala	251.603	198.662
Ukupno rashodi:	262.714	205.893
Neto rashodi	260.362	197.534
Gobem d.o.o. Beograd - Povezano Društvo		
Prihodi		
Ukupno prihodi:	-	-
Rashodi		
Troškovi proizvodnih usluga-zakup prostora	-	14.512
Ukupno rashodi:	-	14.512
Neto rashodi	-	14.512
Inter pet d.o.o. Beograd - Povezano Društvo		
Prihodi		
Ukupni prihodi:	-	-
Rashodi		
Troškovi materijala	704	5.209
Ukupno rashodi:	704	5.209
Neto rashodi :	704	5.209
Agromehanika a.d. Beograd - Povezano Društvo		
Rashodi		
Ukupno rashodi:	-	-
Neto rashodi :	-	-
Hempro a.d. Beograd - Povezano Društvo		
Rashodi		
Ukupno rashodi:	-	-
Neto rashodi :	-	-

Ključno rukovodstvo čine Izvršni odbor, direktori i pomoćnici direktora. Naknade plaćene ključnom rukovodstvu prikazane su u tabeli koja sledi:

Naknade rukovodstvu	2015.	2014.
Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	17.278	18.225
Ostala plaćanja-dnevnice i prevoz na rad	100	110
Ukupno:	17.378	18.335

53. Upravljanje finansijskim rizicima

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i ovabeza obelodanjeni su u napomeni 5 ovih finansijskih izveštaja.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata prikazane su u sledećoj tabeli:

Finansijski instrumenti	2015.	2014.
Finansijska sredstva		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	1.804	2.017
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Potraživanja od kupaca	285.280	301.700
Ostala potraživanja-bez potraž.za više plaćen porez na dobit	6.255	5.433
Kratkoročni finansijski plasmani	650	61.087
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	114.507	16.139
Ukupno:	409.912	387.792
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti	33.496	21.369
Ostale dugoročne obaveze-lizing	1.671	6.589
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	43.818	42.739
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza	4.954	9.555
Obaveze iz poslovanja	196.307	230.095
Ukupno:	281.662	311.763
Neto pozicija	128.250	76.029

Tržišni rizik**Rizik od promene kursa stranih valuta**

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca u inostranstvu, obavezama prema dovaljačima u inostranstvu i dugoročnih kredita.

Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, s obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade Republike Srbije u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Izloženost promeni kurseva stranih valuta predstavljana je narednom tabelom:

Rizik izloženosti promeni kurseva stranih valuta	EUR	USD	Ukupno
Finansijska sredstva			
Devizni tekući računi	14.280	3	14.283
Kupci u inostranstvu	12.658		12.658
Ukupno:	26.938	3	26.941
Finansijske obaveze			
Dugorocni krediti	33.496		
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	43.818		
Ostale dugoročne obaveze-lizing	1.671		
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza-lizing	4.954		
Dobavljači u inostranstvu	14.008		
Finansijske obaveze	97.947		
Neto devizna pozicija	(71.006)		

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR) . Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na datu stranu valutu. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada dinar jača u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju slabljenja dinara od 10% u odnosu na datu stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u pethodnom slučaju.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Devizni rizik	U hiljadama dinara
EUR valuta	7.101
USD valuta	
Uticao na rezultat tekućeg perioda	7.101

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine, ukoliko su kamatne stope varijabilne. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	2015.	2014.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	1.804	2.017
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Kratkoročni finansijski plasmani	650	1.087
Gotovinski ekvivalenti I gotovina	114.507	16.139
Ostala potraživanja	6.255	5.433
Potraživanja od kupaca	285.280	301.700
Ukupno:	409.912	327.792
<i>Kamatnosna</i>		
Kratkoročni fin.plasmani-oročeni depozit		60.000
Ukupno:		60.000
Ukupna finansijska sredstva	409.912	387.792
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne</i>		
Obaveze iz poslovanja	196.307	230.095
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Ukupno:	197.723	231.511
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Ukupno:		-
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti	33.496	21.369
Ostale dugoročne obaveze-lizing	1.671	6.589
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	43.818	42.739
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza-lizing	4.954	9.555
Ukupno:	83.939	80.252
Ukupne finansijske obaveze	281.662	311.763

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne instrumente na datum bilansa stanja. Za potraživanja i obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je napravljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama. Da je kamatna stopa viša, a sve ostale varijabile ostale nepromenjene, Društvo bi pretrpelo operativni gubitak za godinu koja se završava 31.12.2015.godine u iznosu od 839 hiljade dinara (za prethodnu godinu 203 hiljade dinara). Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na oročene depozite i dugoročne kredite.

Rizik od promene cena

Društvo je izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po poštenoj vrednosti čiji se efekti promena prikazuju kroz bilans uspeha.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Društvo poseduje akcije Aik banke ad Niš, Čačanske banke ad Čačak-Halkbank a.d. Beograd i KBM banke ad.Kragujevac.

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. Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koji su uspostavili odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja kao i upravljanjem likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava i ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava, odnosno finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanje naplati odnosno da obaveze izmiri.

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2015. godine predstavljeni su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
Finansijska sredstva					
<i>Nekamatonosna</i>	425.371	10.946	52.870	1.416	490.603
Ukupno:	425.371	10.946	52.870	1.416	490.603
Finansijske obaveze					
<i>Nekamatonosna</i>	209.350	45		1.416	210.811
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	45.204	30.069	35.167		110.440
Ukupno	254.554	30.114	35.167	1.416	321.251
Ročna neusklađenost	170.817	(19.168)	17.703		169.352

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2014. godine predstavljeni su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
Finansijska sredstva					
<i>Nekamatonosna</i>	399.604	11.841	51.004	1.416	463.865
Ukupno:	399.604	11.841	51.004	1.416	463.865
Finansijske obaveze					
<i>Nekamatonosna</i>	240.140	824	-	1.416	242.380
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	27.249	39.350	27.959	-	94.558
Ukupno	267.389	40.174	27.959	1.416	336.938
Ročna neusklađenost	132.215	(28.333)	23.045	-	126.927

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva.

Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja na dan bilansa. Potraživanje se sastoji od velikog broja komitenata.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Najznačajnija potraživanja predstavljena su u sledećoj tabeli.

Naziv kupca	31.12.2015.	31.12.2014.
Delhaize Serbia Beograd	56.694	58.131
Mega distributer Niš	26.864	20.935
Dis Krnjevo	13.010	15.547
Frutela Banja Luka	7.074	12.358
Mercator S Novi Sad	33.685	10.598
Metro Cash&Carry Beograd	13.371	10.036
Ostali	134.581	174.094
Ukupno:	285.279	301.699

Struktura potraživanja na dan 31.12.2015.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	205.297		205.297
Dospela, ispravljena potraživanja	77.545	(77.545)	
Dospela, neispravljena potraživanja	79.982		79.982
Ukupno:	362.824	(77.545)	285.279

Struktura potraživanja na dan 31.12.2014.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	228.351		228.351
Dospela, ispravljena potraživanja	75.672	(75.672)	-
Dospela, neispravljena potraživanja	73.348		73.348
Ukupno:	377.371	(75.672)	301.699

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta.

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 vlasnicima odgovarajući prinos.

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

Na dan bilansa stanja, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

Koeficijent zaduženosti	2015.	2014.
Obaveze po osnovu dugoročnih kredita	77.314	64.108
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	6.625	16.144
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(114.507)	(16.139)
Neto dugovanje	(29.152)	65.529
Sopstveni kapital	1.089.404	1.041.776
Koeficijent zaduženosti	(0,03)	0,06

Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Ukupan kapital dobija se kao zbir osnovnog kapitala (AOP 0402), rezervi (AOP 0413) i neraspoređenog dobitka (AOP 0417).

54. Događaji posle datuma bilansa stanja

Dana 11.02.2016. godine upisano je založno pravo na delu pokretnih stvari čija je fakturna vrednost EUR 378.615,19. Založni poverilac je Raiffeisen bank a.d. Beograd a založnim pravom se obezbeđuje potraživanje banke za odobreni iznos kredita iz kreditne linije Evropske investicione banke.

55. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

56. Rizici po osnovu sudskih sporova

Na dan bilansa stanja Društvo vodi jedan radni spor, bez opredeljene vrednosti, koji je pravosnažno okončan presudom u korist Društva. Protiv ove presude podneta je revizija Vrhovnom kasacionom sudu. Rukovodstvo Društva veruje u pozitivan ishod revizijskog postupka, iz kog razloga u predloženim finansijskim izveštajima nije formiralo rezervisanja po tom osnovu.

57. Potencijalne obaveze

Društvo na dan 31.12.2015.godine nema aktivnih ugovora o jemstvima i o solidarnom pristupanju dugu, niti je dalo garancije za bilo koje pravno ili fizičko lice u zemlji ili inostranstvu.

58. Imovina pod teretom

Društvo na dan 31.12.2015.godine nema imovinu nad kojom je stavljen hipoteka a ni upisana zaloga.

59. Informacije o poslovnim segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

U Vrnjačkoj Banji, 01.04.2016. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja



Dragana MIJATOVIĆ
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik



Radovan SIMOVIĆ
Generalni direktor

III ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2015. ГОДИНУ

Садржај

1.	ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА	3
1.1	Пословни подаци	3
1.2	Историјат Друштва.....	3
1.3	Капитал.....	4
1.4	Подаци о органима Друштва	4
1.5	Број и структура запослених	5
1.6	Систем квалитета.....	5
2	ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2015. ГОДИНИ	6
2.1	Резултати пословања у 2015. години.....	6
2.2	Финансијски положај Друштва.....	7
2.3	Стање имовине Друштва	7
2.4	Значајни показатељи пословања и успешности	8
2.5	Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту	9
3	ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО	9
3.1	Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено	9
3.2	Промене у пословним политикама Друштва	9
4	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА.....	10
5	ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ	14
6	ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	14
7	АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА.....	15
8	СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА	15

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1 Пословни подаци

Пун назив: Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића "Вода Врњци" а.д. Врњачка Бања

Скраћено пословно име: ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања

Седиште и адреса: Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

Датум оснивања: 23.07.2002.

Број и датум регистрација у Агенцији за привредне регистре: БД 30400/2005; БД 18900/2005; БД 232439/2006; БД 96060/2012

Матични број: 07177445

ПИБ – порески идентификациони број: 101077432

Шифра и назив делатности: 1107 Производња освежавајућих пића, минералне воде и остале флаширане воде

Телефон и факс: 036 612-500, 036 612-501

Интернет страна и Е-мејл адреса: www.vodavrnjci.rs; info@vodavrnjci.rs

Текући рачуни и банке код којих се воде:

170-30004716000-90 Unicredit Bank

265-3020310003371-27 Raiffeisen banka

160-7164-21 Banca Intesa

285-1001000000103-98 Sberbank

150-485-41 KBM Banka

105-70063-93 АИК банка

200-2711850101814-78 Банка Поштанска штедионица

Име и презиме генералног директора: Радован Симић

1.2 Историјат Друштва

Вода Врњци ад Врњачка Бања се налази у срцу Врњачке Бање која је најпосећеније бањско место у Републици Србији. Врњачке минералне воде су користили и стари Римљани о чему сведоче археолошки налази као што су уређен извор минералне воде, базен за купање и мноштво кованог новца се ликовима римских императора.

Крајем 1969. године Управа Лечилишта Врњачка Бања, данас Специјална болница Меркур, доноси одлуку да се изгради погон за флаширање минералне воде.

Данашње друштво Вода Врњци је основано 1970. године. До средине 1996. године пуњење минералне воде и безалкохолних пића се вршило само у стакленој амбалажи, а сада се пуни и у ПЕТ-амбалажи у паковањима од 0,25 до 6 литара.

Данас Вода Врњци у свом производном асортиману има газирану, благо газирану и негазирану воду, као и премиум негазирану воду под брендом Елемент.

Друштво поседује Сертификат којим се потврђује да је систем менаџмента квалитетом организације усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008, као и Сертификат којим

се потврђује да је систем управљања безбедношћу производа укључујући НАССР анализа опасности и критичне контролне тачке организације усаглашен са препорукама докумената CAC/RCP, 1-1969.рев. 4-2003.

Вода Врњци има потпуно заокружен и контролисан процес производње од извора до продајног објекта који дистрибуира боцу воде или пића крајњем потрошачу. Наиме, управљањем системом НАССР-а (безбедности производа) у прилици смо да пратимо и контролишемо процес од свих извора које експлоатишемо, преко најсавременије опреме за пуњење до крајњег потрошача. Тренуто располажемо са четири најсавременије линије за пуњење воде и пића.

Експлоатација воде са Бањских извора допринела је стварању познатог бренда ВОДА ВРЊЦИ који се пре свега заснива на изузетно квалитетној води са уравнотеженим односом најважнијих минерала. Овим објашњавамо наш стални раст продаје на домаћем тржишту.

Вода Врњци извози своје производе у више европских земаља, а највећи партнери су бивше републике Југославије.

1.3 Капитал

Основни капитал Друштва износи 365.668.000 динара и подељен је на 114.787 обичних акција номиналне вредности 3.000,00 динара. Акције носе ознаку CFI код: ESVUFR и ISIN број: RSVODAE88544 и укључене су на тржишни сегмент Open Market - Београдске берзе.

На дан састављања извештаја, а према подацима Централног регистра депоа и клиринга хартија од вредности, првих десет акционара и њихов проценат учешћа у капиталу Друштва је следећи:

Име/пословно име имаоца	Број акција са правом гласа	Проценат
ЕКСТРА ПЕТ ДОО	60.147	52,40%
ZAAB GROUP INC.	23.956	20,87%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB INVESTMENTS DOO	3.666	3,19%
МИЉУШ БОЖИЦА	1.398	1,22%
EGP INVESTMENTS DOO	1.340	1,17%
БОЈЧИЋ МИРОСЛАВ	1.073	0,93%
АКТИВ-ФОНД ДОО	760	0,66%
UNICREDIT BANK SRBIJA AD-КАСТОДИ РН-КС	645	0,56%
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД /КАСТОДИ РН-КС	594	0,52%

Напомена: Извод из Централног регистра дана 19.04.2016. године.

1.4 Подаци о органима Друштва

Управљање Друштвом је организовано као дводомно.

Органи Друштва су: Скупштина, Надзорни одбор и Извршни одбор.

Председник и чланови Надзорног одбора су:

1. Радован Гобељић, председник
2. Миона Делић, члан
3. Зорица Дуновић, члан

Чланови Извршног одбора су:

1. Радован Симовић, генерални директор
2. Бранка Марковић, комерцијални директор
3. Биљана Балшић, директор производње

1.5 Број и структура запослених

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема у на дан 31.12.2015. и 31.12.2014. године је дата у наредној табели:

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС	Укупно
2015.	15	15	71	74	33	32	240
2014.	16	15	75	71	33	33	243

1.6 Систем квалитета

Привредно друштво поседује Сертификат којим се потврђује да је систем менаџмента квалитетом организације усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008, као и Сертификат којим се потврђује да је систем управљања безбедношћу производа укључујући HACCP - анализа опасности и критичне контроле тачке организације усаглашен са препорукама докумената CAC/RCP, 1-1969, рев. 4-2003.

У 2015. години извршен је рециртификациони аудит од стране Евроцерт-а након чега је продужено важење Сертификата до 06.новембра 2018.године за HACCP и до 15.септембра 2018.године за SRPS ISO 90001:2008.

2 ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2015. ГОДИНИ

2.1 Резултати пословања у 2015. години

Структура прихода и расхода и оствареног резултата пословања у 2015. години је дата у наредној табели:

БИЛАНС УСПЕХА	2015.	2014.
Пословни приходи	1.518.138.966	1.629.266.588
Пословни расходи	1.478.305.135	1.556.610.464
Пословни добитак/губитак	39.833.831	72.656.124
Финансијски приходи	1.539.313	3.602.417
Финансијски расходи	4.647.854	11.468.576
Добитак/губитак из финансирања	-3.108.541	-7.866.159
Остали приходи	18.982.637	35.383.882
Остали расходи	18.974.585	53.647.838
Резултат осталих прихода и расхода	8.052	-18.263.956
Ефекти усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха		
Приходи	13.916.268	6.942.236
Расходи	15.789.830	14.917.564
Ефекти исправке грешака из ранијих периода	1.255.703	6.415.595
Резултат пословања		
Укупни приходи	1.553.832.887	1.681.610.718
Укупни расходи	1.517.717.404	1.636.644.442
Добитак пре опорезивања	36.115.483	44.966.276
Порески расход периода	9.970.401	12.940.692
Одложени порески приходи периода	2.062.184	
Нето добитак/губитак	28.207.266	32.025.584

Резултати пословања друштва Вода Врњци за 2015. годину бележе благи пад у односу на претходну годину, што показују и финансијски извештаји. Раст продате количине производа у 2015. години није резултирао растом финансијског резултата због пада јединичних прихода по производима као и мањих прихода од продаје робе.

Пословни приходи су у 2015. години мањи за 6,82%, док су приходи од продаје производа и робе мањи за 6,24%. Повећање прохода од продаје производа износи 5,30%, а смањење прихода од продаје робе за 83,50% је последица прекида сарадње у дистрибуцији неких робних брендова.

Вредност залиха готових производа је повећана 31.12.2015. године у односу на 01.01.2015. године за 6,1 милиона динара.

Укупни расходи су у 2015. години смањени у односу на 2014. годину за 7,27%, док су пословни расходи мањи за 5,03%. У структури пословних расхода највећи пад имају трошкови набавне вредности продате робе (пад је сразмеран смањењу прихода од продаје робе). Трошкови

материјала и енергије су већи за 8,57%, трошкови зарада и осталих личних расхода за 6,43%, а трошкови амортизације мањи за 5,10% у односу на претходну годину.

У 2015. години остварен је добитак из пословања од 39,8 милиона динара, у односу на 72,6 милиона у претходној години. Остварена нето добит у 2015. години износи 28,21 милион динара (32,02 милиона динара у 2014. години).

2.2 Финансијски положај Друштва

У 2015. години извршена је набавка постројења и опреме у вредности од 1,297 милиона динара, више средстава транспорта у вредности од 13,9 милиона динара и активирана је инвестиција укупне вредности 11,989 милиона динара. Друштво је извршило продају основних средстава чија је укупна нето вредност 2,986 милиона динара, а по попису је расходовало средстава која нису била у функцији укупне нето вредности 175 хиљада динара.

Укупна потраживања су на дан 31.12.2015. године мања за 4,46% у односу на претходну годину, док су потраживања од купаца у земљи, која чине највећи износ у укупним потраживањима, мања за 3,19% и износе 333,12 милиона динара.

На страни обавеза, дугорочне обавезе су повећане за 24,54% а највеће повећање се односи на дугорочне кредите који на дан 31.12.2015. године укупно износе 33,49 милиона динара. Дугорочна резервисања од 5,58 милиона динара у потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију. Краткорочне финансијске обавезе 31.12.2015.године износе 48,77 милиона динара, од чега је 43,82 милиона део дугорочних кредита Raiffeisen banke који доспевају за плаћање у 2016.години, а остатак од 4,95 милиона део обавеза по основу финансијског лизинга који доспева за плаћање у 2016. години.

Обавезе из пословања и обавезе према добављачима су смањене за 16,62% и на дан 31.12.2015.године износе 188,71 милион динара.

2.3 Стање имовине Друштва

У наредним табелама је дат преглед значајније имовине Друштва на дан 31.12.2015. године:

Земљиште

Назив и врста	Локација	Површина (m ²)	Вредност у (000 дин.)
КП 3355/3	Врњачка Бања	3.790	1.785
КП 3360	Врњачка Бања	3.778	1.779
КП 443/1	Руђинци	3.540	3.112
КП 444/1	Руђинци	2.644	2.324
	Борјак	1.354	1.133
Земљиште-фабрички круг		44.610	25.674
КП20171/1	Београд	1.146	108.862

Некретнине

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)	Вредност у (000 дин.)
Магацин готових производа-складиштење	Врњачка Бања	1.720	38.189
Магацин готових производа	Врњачка Бања	1.535	27.001
Производна хала, анекс хале са помоћ. Просторијама, догр. производне хале са магац. и комп; надстрешница, надстр. за	Врњачка Бања	6.945	95.144

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)	Вредност у (000 дин.)
СО ₂ , надстр.хале,компр.ст; котларн;зграда трафостанице			
Управна зграда, надоградња-анекс и зграда портирнице,ограда зидана	Врњачка Бања	848	24.059
Гаража, радионица за прање;прод. са портирницом	Врњачка Бања	889	8.601
Апартман	Врњачка Бања	34	2.679
Зграда приземна трошна	Врњачка Бања	83	0,00
Кућа-део	Београд	189	50.083
Извор Борјак 2			10.262

Друштво има у закупу следеће некретнине које користи за обављање текуће пословне активности - складиштење производа:

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	210
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	945
Продајни центар Београд – Макиш	Макиш - закуп	2.164
Дистрибутивни центар Нови Сад	Нови Сад - закуп	810
Дистрибутивни центар Крагујевац	Крагујевац - закуп	890

2.4 Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0068</u> АОП 0442	=	0,40
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0043-АОП 0044</u> АОП 0442	=	1,45
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 0043-АОП 0442</u> АОП 0043	=	0,54
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 0401</u> АОП 0464	=	0,78
Рентабилитет укупног капитала након опорезивања	=	<u>нето добитак</u> капитал	=	<u>АОП 1064</u> АОП 0401	=	0,02

Нето добитак/губитак по акцији:

Показатељи	2015.	2014.
Нето добитак (губитак)	28.207.266	32.025.585
Просечан број акција током године	114.787	114.787
Нето добитак по акцији у динарима	245,74	279,00

Привредно друштво Вода Врњци а.д. Врњачка Бања је током 2015. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

2.5 Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту

Привредно друштво Вода Врњци а.д. спада међу прве три пунионице воде у Републици Србији. Главни конкуренти су А.Д. Књаз Милош, Аранђеловац, А.Д. Минаква Нови Сад.

У сегменту негазиране воде конкурет је и Компанија Соса Cola НВС са својим брендом Роса.

У 2015.години Друштво је остварило благи раст тржишног учешћа у продаји газираних и негазиране воде у односу на претходну годину.

3 ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО

3.1 Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено

Друштво се определило на стриктну контролу и редукцију свих трошкова који нису у функцији остваривања прихода, као и на повећање ефикасности и ефективности пословних процеса.

Друштво врши идентификацију и праћење ризика из свих области пословања са циљем минимизирања њиховог утицаја на остварење пословних циљева Друштва.

У наредном периоду се очекује побољшање услова пословања и благи раст животног стандарда, што ће се одразити и на тражњу за производима Друштва.

Очекивања су да ће Друштво у наредном периоду наставити да остварује благи раст производње и продаје.

Такође, планирана су даља улагања у побољшање технолошких услова пословања.

3.2 Промене у пословним политикама Друштва

Друштво не планира значајне измене пословних политика.

Политика цена структурирана је према различитим тржишним сегментима, зависно од производа и циљне групе купаца, узимајући у обзир снажан притисак конкуренције и у 2016. години.

Планира се даљи благи раст прихода од продаје производа, уз маркетиншке активности и ценовну конкурентност, као и одржавање високог квалитета производа, како би се побољшала позиција Друштва на тржишту.

Поред планираног раста продаје производа Друштва планира се и дистрибуција робе других произвођача како би се користила постојећа продајна мрежа.

4 ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промене курса страних валута, ризик од промене каматних стопа и ризик од промене цена), ризику ликвидности и кредитном ризику.

Категорије финансијских инструмената приказане су у следећој табели:

Финансијски инструменти	2015.	2014.
Финансијска средства		
Учешће у капиталу других правних лица	1.804	2.017
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Потраживања од купаца	285.280	301.700
Остала потраживања-без потраж.за више плаћен порез на добит	6.255	5.433
Краткорочни финансијски пласмани	650	61.087
Готовински еквиваленти и готовина	114.507	16.139
Укупно:	409.912	387.792
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	33.496	21.369
Остале дугорочне обавезе-лизинг	1.671	6.589
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа дугорочних кредита	43.818	42.739
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза	4.954	9.555
Обавезе из пословања	196.307	230.095
Укупно:	281.662	311.763
Нето позиција	128.250	76.029

Тржишни ризик

Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца у иностранству, обавезама према доваљачима у иностранству и дугорочних кредита.

Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Изложеност промени курсева страних валута представљана је наредном табелом:

Ризик изложености промени курсева страних валута	EUR	USD	Укупно
Финансијска средства			
Девизни текући рачуни	14.280	3	14.283
Купци у иностранству	12.658		12.658
Укупно:	26.938	3	26.941
Финансијске обавезе			
Дугорочни кредити	33.496		
Текућа доспећа дугорочних кредита	43.818		

Ризик изложености промени курсева страних валута	EUR	USD	Укупно
Остале дугорочне обавезе-лизинг	1.671		
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза-лизинг	4.954		
Добављачи у иностранству	14.008		
Финансијске обавезе	97.947		
Нето девизна позиција	(71.006)		

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР) . Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повечање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дуту страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у петходном случају.

Девизни ризик	У хиљадама динара
ЕУР валута	7.101
УСД валута	
Утицај на резултат текућег периода	7.101

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине, уколико су каматне стопе варијабилне. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

Ризик изложености промени каматних стопа	2015.	2014.
Финансијска средства		
Некаматносна		
Учешће у капиталу других правних лица	1.804	2.017
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Краткорочни финансијски пласмани	650	1.087
Готовински еквиваленти и готовина	114.507	16.139
Остала потраживања	6.255	5.433
Потраживања од купаца	285.280	301.700
Укупно:	409.912	327.792
Каматносна		
Краткорочни фин.пласмани-орочени депозит		60.000
Укупно:		60.000
Укупна финансијска средства	409.912	387.792
Финансијске обавезе		
Некаматносне		
Обавезе из пословања	196.307	230.095
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416

Ризик изложености промени каматних стопа	2015.	2014.
Укупно:	197.723	231.511
Фиксна каматна стопа		-
Укупно:		
Варијабилна каматна стопа	33.496	21.369
Дугорочни кредити	1.671	6.589
Остале дугорочне обавезе-лизинг	43.818	42.739
Текућа доспећа дугорочних кредита	4.954	9.555
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза-лизинг	83.939	80.252
Укупно:	281.662	311.763

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За потраживања и обавезе са варијабилном стопом, анализа је направљена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа виша, а све остале варијабилне остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31.12.2015.године у износу од 839 хиљаде динара (за претходну годину 203 хиљаде динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на орочене депозите и дугорочне кредите.

Ризик од промене цена

Друштво је изложено ризику промена цена власничких хартија од вредности с обзиром да су улагања Друштва класификована у билансу стања као расположива за продају или као финансијска средства по поштеној вредности чији се ефекти промена приказују кроз биланс успеха.

Друштво поседује акције Аик банке ад Ниш, Чачанске банке ад Чачак-Халкбанк а.д. Београд и КБМ банке ад.Крагујевац.

Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру. Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава и уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, односно финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживање наплати односно да обавезе измири.

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2015. године представљени су наредном табелом:

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматносна	425.371	10.946	52.870		1.416490.603
Укупно:	425.371	10.946	52.870		1.416490.603
Финансијске обавезе					
Некаматносна	209.350	45			1.416210.811
Варијабилна каматна стопа	45.204	30.069	35.167		110.440
Укупно	254.554	30.114	35.167		1.416321.251
Рочна неусклађеност	170.817	(19.168)	17.703		169.352

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2014. године представљени су наредном табелом:

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматносна	399.604	11.841	51.004		1.416 463.865
Укупно:	399.604	11.841	51.004		1.416 463.865
Финансијске обавезе					
Некаматносна	240.140	824	-		1.416 242.380
Варијабилна каматна стопа	27.249	39.350	27.959		- 94.558
Укупно	267.389	40.174	27.959		1.416 336.938
Рочна неусклађеност	132.215	(28.333)	23.045		- 126.927

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва.

Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања на дан биланса. Потраживање се састоји од великог броја комитената.

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели.

Назив купца	31.12.2015.	31.12.2014.
Delhaize Serbia Beograd	56.694	58.131
Мега дистрибутер Ниш	26.864	20.935
Дис Крњево	13.010	15.547
Фрутела Бања Лука	7.074	12.358
Mercator S Novi Sad	33.685	10.598
Metro Cash&Carry Beograd	13.371	10.036
Остали	134.581	174.094
Укупно:	285.279	301.699

Структура потраживања на дан 31.12.2015. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	205.297		205.297
Доспела, исправљена потраживања	77.545	(77.545)	
Доспела, неисправљена потраживања	79.982		79.982
Укупно:	362.824	(77.545)	285.279

Структура потраживања на дан 31.12.2014. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруто	Исправка	Нето изложеност
	изложеност	вредности	
Недоспела потраживања	228.351		228.351
Доспела, исправљена потраживања	75.672	(75.672)	-
Доспела, неисправљена потраживања	73.348		73.348
Укупно	377.371	(75.672)	301.699

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета.

Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима одговарајући принос.

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан биланса стања, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

Коефицијент задужености	2015.	2014.
Обавезе по основу дугорочних кредита	77.314	64.108
Обавезе по основу финансијског лизинга	6.625	16.144
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Минус: Готовина и готовински еквиваленти	(114.507)	(16.139)
Нето дуговање	(29.152)	65.529
Сопствени капитал	1.089.404	1.041.776
Коефицијент задужености	(0,03)	0,06

5 ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ

Дана 11.02.2016. године уписано је zaloжно право на делу покретних ствари чија је фактурна вредност EUR 378.615,19. Заложни поверилац је Raiffeisen bank а.д. Београд а заложним правом се обезбеђује потраживање банке за одобрени износ кредита из кредитне линије Европске инвестиционе банке.

Од 1. марта 2016. године Вода Врњци постала је генерални дистрибутер кафе „Добро јутро“ ДОО Нови Сад за територију Србије.

6 ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Од матичног друштва Екстра пет д.о.о. Београд, Друштво набавља део репроматеријала - предформе за флаширање воде у ПЕТ амбалажи. Сарадња са Екстра-пет д.о.о. је дугорочна, јер је на тај начин обезбеђена сигурност и потребна динамика у набавци најважније сировине за

производњу, под повољним условима. Друштво Вода Врњци је у закупу магацинског простора Матичног друштва.

Послови са о повезаним лицем Интер-пет д.о.о., Београд, је знатно мањи по свом обиму и односе се на набавку репроматеријала, док са повезаним лицима ФПМ Агромеханика а.д., Болевац и Хемпро а.д., Београд није било пословне сарадње у 2015. години.

Трансакције са повезаним лицима и стање обавеза и потраживања на дан 31.12.2015. и 31.12.2014. године обелодањени су у Напомени 52 уз финансијске извештаје.

7 АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Током 2015. године наставиле су се истражне радње на делу северног Гоча у циљу добијања додатних количина нискоминералне воде. Крајем године је завршено бушење једног извора који има задовољавајућу количину воде а започети су радови на другој бушотини у истом истражном пољу.

8 СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА

У току 2015. године Друштво није стицало сопствене акције.

Радован Симић
Генерални директор





Water Vrnjci Вода Врњци

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/1
11070 Novi Beograd
Srbija

07. april 2016. godine

Poštovani,

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2015. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2015. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Određene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

Finansijski izveštaji

1. Finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu sa relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja.
4. Prihvatam odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

Greške i pronevere

6. Prihvatamo svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.
8. Nije bilo utvrđene prevare, niti sumnje na prevaru za koju smo u saznanju, a koja može da utiče na Društvo, uključujući:
 - rukovodstvo
 - zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli, ili
 - ostale, gde prevara može da ima materijalni uticaj na finansijske izveštaje.
9. Nije bilo optužbi za prevaru, ili sumnji da postoji prevara, koja utiče na finansijske izveštaje Društva, prijavljenih od strane zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.

Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

10. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
11. Poslovanje za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2015. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola.

Obezbeđenje informacija

12. Obezbedili smo vam sledeće:
 - pristup svim informacijama za koje smo u saznanju da su od značaja za pripremanje finansijskih izveštaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostale stvari;
 - sve dodatne informacije koje su nam zatražene tokom postupka revizije i
 - neograničen pristup zaposlenima za koje je utvrđeno da mogu da pruže neophodne revizorske dokaze.
13. Sve transakcije su proknjižene u računovodstvenim evidencijama i prikazane su u finansijskim izveštajima.
14. Obelodanili smo vam identitet lica povezanih sa Društvom i prirodu svih odnosa i transakcija sa povezanim licima, za koje imamo saznanja da postoje, a koje su pravilno proknjižene i obelodanjene u finansijskim izveštajima u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji

Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje

15. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene.
16. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koji bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2015. godine.

17. Stalna imovina koja je klasifikovana kao imovina koja se drži za prodaju je dostupna za prodaju u njenom sadašnjem stanju, za koju važe uobičajeni uslovi prodaje za tu vrstu imovine, i njena prodaja je veoma verovatna.

Potencijalna imovina i obaveze i rezervisanja

18. Nije nam poznato postojanje potencijalne imovine koju bi trebalo iskazati i obelodaniti u finansijskim izveštajima.
19. Nemamo potencijalnih obaveza po osnovu jemstava i garancija trećim licima.
20. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.
21. Nisu mi poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.
22. Naknade zaposlenima, uključujući naknade po osnovu penzionisanja, otpremnine i druge dugoročne naknade zaposlenima su evidentirane u skladu sa regulativom Republike Srbije i u skladu sa najboljim razumevanjem MRS 19 „Primanja zaposlenih“.

Vlasništvo i ograničenja na imovini

23. Posedujemo adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspolažemo.
24. Nema drugih tereta na imovini, osim onih koji su vam prezentirani.
25. Sva sredstva u našem vlasništvu su prikazana u bilansu stanja.

Načelo stalnosti

26. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz primenu načela stalnosti poslovanja na osnovu naše procene u vezi sa mogućnošću Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti uzimajući u obzir sve raspoložive podatke vezane za doglednu budućnost. Nismo u saznanju da postoji bilo kakva materijalno značajna nesigurnost u pogledu događaja ili uslova poslovanja koji mogu da utiču na sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti.

Događaji nakon datuma bilansa stanja

27. U finansijskim izveštajima izvršena su obelodanjivanja i korekcije po osnovu svih događaja nastalih posle izveštajnog perioda a pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.
28. Posle datuma kada su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, a do dana ove izjave, nije bilo događaja koji bi mogli uticati na ove finansijske izveštaje.


Radovan Simović, direktor

Br. KRP 18/16

11.04.2016. godine

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Potvrda o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene

U vezi sa angažovanjem IEF d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2015. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene kojom potvrđujemo da u godini u kojoj je vršena revizija:

- (1) Društvo za reviziju nije pružalo Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (2) Društvo za reviziju nije pružalo licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (3) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (4) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene.

Iz navedenog, učešće konsultantskih usluga koje nisu zabranjene u vrednosti izvršenih revizorskih usluga iznosi 0%.

Direktor



Stanimirka Svičević



Br. NRP 18/16

11. april 2016. godine

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Potvrda o nezavisnosti

društva za reviziju IEF d.o.o., Beograd

Voda Vrnjci a.d.
Kneza Miloša 162
Vrnjačka Banja

U vezi sa angažovanjem IEF d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2015. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o nezavisnosti u skladu sa odredbama Zakona o reviziji i Zakona o tržištu kapitala kojom potvrđujemo da:

- (1) Društvo za reviziju nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač Klijenta;
- (2) Klijent nije akcionar, udeličar niti osnivač Društva za reviziju;
- (3) Društvo za reviziju nije povezano sa Klijentom na bilo koji drugi način;
- (4) Društvo za reviziju nije pružalo usluge Klijentu iz člana 35. stav 1. tačka 3) Zakona o reviziji za 2015. godinu;
- (5) Licencirani ovlašćeni revizor nije vlasnik akcija Klijenta;
- (6) Licencirani ovlašćeni revizor nije direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora, prokurist i punomoćnik Klijenta;
- (7) direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora ili prokurist Klijenta nije krvni srodnik u pravoj liniji, krvni srodnik u pobočnoj liniji zaključno sa trećim stepenom srodstva nitii supružnik Licenciranog ovlašćenog revizora;
- (8) nisu nastupile bilo koje druge okolnosti koje mogu da utiču na nezavisnost Licenciranog ovlašćenog revizora i Društva za reviziju.

Direktor



Stanimirka Svičević



III ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2015. ГОДИНУ

Садржај

1.	ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА.....	3
1.1	Пословни подаци.....	3
1.2	Историјат Друштва.....	3
1.3	Капитал.....	4
1.4	Подаци о органима Друштва.....	4
1.5	Број и структура запослених.....	5
1.6	Систем квалитета.....	5
2	ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2015. ГОДИНИ.....	6
2.1	Резултати пословања у 2015. години.....	6
2.2	Финансијски положај Друштва.....	7
2.3	Стање имовине Друштва.....	7
2.4	Значајни показатељи пословања и успешности.....	8
2.5	Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту.....	9
3	ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО.....	9
3.1	Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено.....	9
3.2	Промене у пословним политикама Друштва.....	9
4	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА.....	11
5	ВАЖНИЛИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЛИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ.....	15
6	ЗНАЧАЈНИЛИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА.....	15
7	АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА.....	15
8	СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА.....	15

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1 Пословни подаци

Пун назив: Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића "Вода Врњци" а.д. Врњачка Бања

Скраћено пословно име: ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања

Седиште и адреса: Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

Датум оснивања: 23.07.2002.

Број и датум регистрација у Агенцији за привредне регистре: БД 30400/2005; БД 18900/2005; БД 232439/2006; БД 96060/2012

Матични број: 07177445

ПИБ – порески индетификациони број: 101077432

Шифра и назив делатности: 1107 Производња освежавајућих пића, минералне воде и остале флаширане воде

Телефон и факс: 036 612-500, 036 612-501

Интернет страна и Е-мејл адреса: www.vodavrnjci.rs; info@vodavrnjci.rs

Текући рачуни и банке код којих се воде:

170-30004716000-90 Unicredit Bank

265-3020310003371-27 Raiffeisen banka

160-7164-21 Banca Intesa

285-1001000000103-98 Sberbank

150-485-41 KBM Banka

105-70063-93 АИК банка

200-2711850101814-78 Банка Поштанска штедионица

Име и презиме генералног директора: Радован Симовић

1.2 Историјат Друштва

Вода Врњци ад Врњачка Бања се налази у срцу Врњачке Бање која је најпосећеније бањско место у Републици Србији. Врњачке минералне воде су користили и стари Римљани о чему сведоче археолошки налази као што су уређен извор минералне воде, базен за купање и мноштво кованог новца се ликовима римских императора.

Крајем 1969. године Управа Лечилишта Врњачка Бања, данас Специјална болница Меркур, доноси одлуку да се изгради погон за флаширање минералне воде.

Данашње друштво Вода Врњци је основано 1970. године. До средине 1996. године пуњење минералне воде и безалкохолних пића се вршило само у стакленој амбалажи, а сада се пуни и у ПЕТ-амбалажи у паковањима од 0,25 до 6 литара.

Данас Вода Врњци у свом производном асортиману има газирану, благо газирану и негазирану воду, као и премиум негазирану воду под брендом Елемент.

Друштво поседује Сертификат којим се потврђује да је систем менаџмента квалитетом организације усаглашен са захтевима стандарда SRP S ISO 9001:2008, као и Сертификат којим се потврђује да је систем управљања безбедношћу производа укључујући НАССР анализа опасности и критичне контролне тачке организације усаглашен са препорукама докумената HAC/RCF, 1-1969.рев. 4-2003.

Вода Врњци има потпуно заокружен и контролисан процес производње од извора до продајног објекта који дистрибуира боцу воде или пића крајњем потрошачу. Наиме, управљањем системом НАССР-а (безбедности производа) у прилици смо да пратимо и контролишемо процес од свих извора које експлоатишемо, преко најсавременије опреме за пуњење до крајњег потрошача. Тренуто располажемо са четири најсавременије линије за пуњење воде и пића.

Експлоатација воде са Бањских извора допринела је стварању познатог бренда ВОДА ВРЊЦИ који се пре свега заснива на изузетно квалитетној води са уравнотеженим односом најважнијих минерала. Овим објашњавамо наш стални раст продаје на домаћем тржишту.

Вода Врњци извози своје производе у више европских земаља, а највећи партнери су бивше републике Југославије.

1.3 Капитал

Основни капитал Друштва износи 365.668.000 динара и подељен је на 114.787 обичних акција номиналне вредности 3.000,00 динара. Акције носе ознаку CFI код: ESVUFR и ISIN број: RSVODAE88544 и укључене су на тржишни сегмент Open Market - Београдске берзе.

На дан састављања извештаја, а према подацима Централног регистра депоа и клиринга хартија од вредности, првих десет акционара и њихов проценат учешћа у капиталу Друштва је следећи:

Име/пословно име имаоца	Број акција са правом гласа	Проценат
ЕКСТРА ПЕТ ДОО	60.147	52,40%
ZAAB GROUP INC.	23.956	20,87%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB INVESTMENTS DOO	3.666	3,19%
МИЉУШ БОЖИЋА	1.398	1,22%
EGP INVESTMENTS DOO	1.340	1,17%
БОЈЧИЋ МИРОСЛАВ	1.073	0,93%
АКТИВ-ФОНД ДОО	760	0,66%
UNICREDIT BANK SRBIJA AD-КАСТОДИ РН-КС	645	0,56%
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД /КАСТОДИ РН-КС	594	0,52%

Напомена: Извод из Централног регистра дана 19.04.2016. године.

1.4 Подаци о органима Друштва

Управљање Друштвом је организовано као дводомно.

Органи Друштва су: Скупштина, Надзорни одбор и Извршни одбор.

Председник и чланови Надзорног одбора су:

1. Радован Гобелић, председник
2. Миона Делић, члан
3. Зорица Дуновић, члан

Чланови Извршног одбора су:

1. Радован Симовић, генерални директор
2. Бранка Марковић, комерцијални директор
3. Биљана Балшић, директор производње

1.5 Број и структура запослених

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема у на дан 31.12.2015. и 31.12.2014. године је дата у наредној табели:

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС	Укупно
2015.	15	15	71	74	33	32	240
2014.	16	15	75	71	33	33	243

1.6 Систем квалитета

Привредно друштво поседује Сертификат којим се потврђује да је систем менаџмента квалитетом организације усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008, као и Сертификат којим се потврђује да је систем управљања безбедношћу производа укључујући HACCP - анализа опасности и критичне контроле тачке организације усаглашен са препорукама докумената CAC/RCP, 1-1969, рев. 4-2003.

У 2015. години извршен је рециртификациони аудит од стране Евроцерт-а након чега је продужено важење Сертификата до 06.новембра 2018.године за HACCP и до 15.септембра 2018.године за SRPS ISO 90001:2008.

2 ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2015. ГОДИНИ

2.1 Резултати пословања у 2015. години

Структура прихода и расхода и оствареног резултата пословања у 2015. години је дата у наредној табели:

БИЛАНС УСПЕХА	2015.	2014.
Пословни приходи	1.518.138.966	1.629.266.588
Пословни расходи	1.478.305.135	1.556.610.464
Пословни добитак/губитак	39.833.831	72.656.124
Финансијски приходи	1.539.313	3.602.417
Финансијски расходи	4.647.854	11.468.576
Добитак/губитак из финансирања	-3.108.541	-7.866.159
Остали приходи	18.982.637	35.383.882
Остали расходи	18.974.585	53.647.838
Резултат осталих прихода и расхода	8.052	-18.263.956
Ефекти усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха		
Приходи	13.916.268	6.942.236
Расходи	15.789.830	14.917.564
Ефекти исправке грешака из ранијих периода	1.255.703	6.415.595
Резултат пословања		
Укупни приходи	1.553.832.887	1.681.610.718
Укупни расходи	1.517.717.404	1.636.644.442
Добитак пре опорезивања	36.115.483	44.966.276
Порески расход периода	9.970.401	12.940.692
Одложени порески приходи периода	2.062.184	
Нето добитак/губитак	28.207.266	32.025.584

Резултати пословања друштва Вода Врњци за 2015. годину бележе благи пад у односу на претходну годину, што показују и финансијски извештаји. Раст продате количине производа у 2015. години није резултирао растом финансијског резултата због пада јединичних прихода по производима као и мањих прихода од продаје робе.

Пословни приходи су у 2015. години мањи за 6,82%, док су приходи од продаје производа и робе мањи за 6,24%. Повећање прохода од продаје производа износи 5,30%, а смањење прихода од продаје робе за 83,50% је последица прекида сарадње у дистрибуцији неких робних брендова.

Вредност залиха готових производа је повећана 31.12.2015. године у односу на 01.01.2015. године за 6,1 милиона динара.

Укупни расходи су у 2015. години смањени у односу на 2014. годину за 7,27%, док су пословни расходи мањи за 5,03%. У структури пословних расхода највећи пад имају трошкови набавне вредности продате робе (пад је сразмеран смањењу прихода од продаје робе). Трошкови

материјала и енергије су већи за 8,57%, трошкови зарада и осталих личних расхода за 6,43%, а трошкови амортизације мањи за 5,10% у односу на претходну годину.

У 2015. години остварен је добитак из пословања од 39,8 милиона динара, у односу на 72,6 милиона у претходној години. Остварена нето добит у 2015. години износи 28,21 милион динара (32,02 милиона динара у 2014. години).

2.2 Финансијски положај Друштва

У 2015. години извршена је набавка постројења и опреме у вредности од 1,297 милиона динара, више средстава транспорта у вредности од 13,9 милиона динара и активирана је инвестиција укупне вредности 11,989 милиона динара. Друштво је извршило продају основних средстава чија је укупна нето вредност 2,986 милиона динара, а по попису је расходовало средстава која нису била у функцији укупне нето вредности 175 хиљада динара.

Укупна потраживања су на дан 31.12.2015. године мања за 4,46% у односу на претходну годину, док су потраживања од купаца у земљи, која чине највећи износ у укупним потраживањима, мања за 3,19% и износе 333,12 милиона динара.

На страни обавеза, дугорочне обавезе су повећане за 24,54% а највеће повећање се односи на дугорочне кредите који на дан 31.12.2015. године укупно износе 33,49 милиона динара. Дугорочна резервисања од 5,58 милиона динара у потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију. Краткорочне финансијске обавезе 31.12.2015.године износе 48,77 милиона динара, од чега је 43,82 милиона део дугорочних кредита Raiffeisen banke који доспевају за плаћање у 2016.години, а остатак од 4,95 милиона део обавеза по основу финансијског лизинга који доспева за плаћање у 2016. години.

Обавезе из пословања и обавезе према добављачима су смањене за 16,62% и на дан 31.12.2015.године износе 188,71 милион динара.

2.3 Стање имовине Друштва

У наредним табелама је дат преглед значајније имовине Друштва на дан 31.12.2015. године:

Земљиште

Назив и врста	Локација	Површина (m ²)	Вредност у (000 дин.)
КП 3355/3	Врњачка Бања	3.790	1.785
КП 3360	Врњачка Бања	3.778	1.779
КП 443/1	Руђинци	3.540	3.112
КП 444/1	Руђинци	2.644	2.324
	Борјак	1.354	1.133
Земљиште-фабрички круг		44.610	25.674
КП20171/1	Београд	1.146	108.862

Некретнине

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)	Вредност у (000 дин.)
Магацин готових производа-складиштење	Врњачка Бања	1.720	38.189
Магацин готових производа	Врњачка Бања	1.535	27.001
Производна хала, анекс хале са помоћ. Просторијама, догр. производне хале са магацин. и комп. надстрешница надстр. за	Врњачка Бања	6.945	95.144

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)	Вредност у (000 дин.)
СО ₂ , надстр.хале,компр.ст.; котларн;зграда трафостанице			
Управна зграда, надоградња-анекс и зграда	Врњачка		
портирнице,ограда зидана	Бања	848	24.059
Гаража, радионица за прање;прод. са портирницом	Врњачка		
	Бања	889	8.601
Апартман	Врњачка		
	Бања	34	2.679
Зграда приземна трошна	Врњачка		
	Бања	83	0,00
Кућа-део	Београд	189	50.083
Извор Борјак 2			10.262

Друштво има у закупу следеће некретнине које користи за обављање текуће пословне активности - складиштење производа:

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	210
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	945
Продајни центар Београд – Макиш	Макиш - закуп	2.164
Дистрибутивни центар Нови Сад	Нови Сад - закуп	810
Дистрибутивни центар Крагујевац	Крагујевац - закуп	890

2.4 Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u>	=	<u>АОП 0068</u>	=	0,40
		краткорочне обавезе		АОП 0442		
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u>	=	<u>АОП 0043-АОП 0044</u>	=	1,45
		краткорочне обавезе		АОП 0442		
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне обавезе</u>	=	<u>АОП 0043-АОП 0442</u>	=	0,54
		обртна средства		АОП 0043		
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u>	=	<u>АОП 0401</u>	=	0,78
		пословна пасива		АОП 0464		
Рентабилитет укупног капитала након опорезивања	=	<u>нето добитак</u>	=	<u>АОП 1064</u>	=	0,02
		капитал		АОП 0401		

Нето добитак/губитак по акцији:

Показатељи	2015.	2014.
Нето добитак (губитак)	28.207.266	32.025.585
Просечан број акција током године	114.787	114.787
Нето добитак по акцији у динарима	245,74	279,00

Привредно друштво Вода Врњци а.д. Врњачка Бања је током 2015. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

2.5 Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту

Привредно друштво Вода Врњци а.д. спада међу прве три пунионице воде у Републици Србији. Главни конкуренти су А.Д. Књаз Милош, Аранђеловац, А.Д. Минаква Нови Сад.

У сегменту негазиране воде конкурет је и Компанија Соса Cola НВС са својим брендом Роса.

У 2015.години Друштво је остварило благи раст тржишног учешћа у продаји газираних и негазиране воде у односу на претходну годину.

3 ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО

3.1 Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено

Друштво се определило на стриктну контролу и редукцију свих трошкова који нису у функцији остваривања прихода, као и на повећање ефикасности и ефективности пословних процеса.

Друштво врши идентификацију и праћење ризика из свих области пословања са циљем минимизирања њиховог утицаја на остварење пословних циљева Друштва.

У наредном периоду се очекује побољшање услова пословања и благи раст животног стандарда, што ће се одразити и на тражњу за производима Друштва.

Очекивања су да ће Друштво у наредном периоду наставити да остварује благи раст производње и продаје.

Такође, планирана су даља улагања у побољшање технолошких услова пословања.

3.2 Промене у пословним политикама Друштва

Друштво не планира значајне измене пословних политика.

Политика цена структурирана је према различитим тржишним сегментима, зависно од производа и циљне групе купаца, узимајући у обзир снажан притисак конкуренције и у 2016. години.

Планира се даљи благи раст прихода од продаје производа, уз маркетиншке активности и ценовну конкурентност, као и одржавање високог квалитета производа, како би се побољшала позиција Друштва на тржишту.

Поред планираног раста продаје производа Друштва планира се и дистрибуција робе других произвођача како би се користила постојећа продајна мрежа.

4 ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промене курса страних валута, ризик од промене каматних стопа и ризик од промене цена), ризику ликвидности и кредитном ризику.

Категорије финансијских инструмената приказане су у следећој табели:

Финансијски инструменти	2015.	2014.
Финансијска средства		
Учешће у капиталу других правних лица	1.804	2.017
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Потраживања од купаца	285.280	301.700
Остала потраживања-без потраж. за више плаћен порез на добит	6.255	5.433
Краткорочни финансијски пласмани	650	61.087
Готовински еквиваленти и готовина	114.507	16.139
Укупно:	409.912	387.792
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	33.496	21.369
Остале дугорочне обавезе-лизинг	1.671	6.589
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа дугорочних кредита	43.818	42.739
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза	4.954	9.555
Обавезе из пословања	196.307	230.095
Укупно:	281.662	311.763
Нето позиција	128.250	76.029

Тржишни ризик

Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца у иностранству, обавезама према доваљачима у иностранству и дугорочних кредита.

Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Изложеност промени курсева страних валута представљана је наредном табелом:

Ризик изложености промени курсева страних валута	EUR	USD	Укупно
Финансијска средства			
Девизни текући рачуни	14.280	3	14.283
Купци у иностранству	12.658		12.658
Укупно:	26.938	3	26.941
Финансијске обавезе			
Дугорочни кредити	33.496		
Текућа доспећа дугорочних кредита	43.818		

Ризик изложености промени курсева страних валута	EUR	USD	Укупно
Остале дугорочне обавезе-лизинг	1.671		
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза-лизинг	4.954		
Добављачи у иностранству	14.008		
Финансијске обавезе	97.947		
Нето девизна позиција	(71.006)		

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР) . Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у инострану валуту и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у петходном случају.

Девизни ризик	У хиљадама динара
ЕУР валута	7.101
УСД валута	
Утицај на резултат текућег периода	7.101

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине, уколико су каматне стопе варијабилне. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

Ризик изложености промени каматних стопа	2015.	2014.
Финансијска средства		
Некаматносна		
Учешће у капиталу других правних лица	1.804	2.017
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Краткорочни финансијски пласмани	650	1.087
Готовински еквиваленти и готовина	114.507	16.139
Остала потраживања	6.255	5.433
Потраживања од купаца	285.280	301.700
Укупно:	409.912	327.792
Каматносна		
Краткорочни фин. пласмани-орочени депозит		60.000
Укупно:		60.000
Укупна финансијска средства	409.912	387.792
Финансијске обавезе		
Некаматносне		
Обавезе из пословања	196.307	230.095
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416

Ризик изложености промени каматних стопа	2015.	2014.
Укупно:	197.723	231.511
Фиксна каматна стопа		-
Укупно:		
Варијабилна каматна стопа	33.496	21.369
Дугорочни кредити	1.671	6.589
Остале дугорочне обавезе-лизинг	43.818	42.739
Текућа доспећа дугорочних кредита	4.954	9.555
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза-лизинг	83.939	80.252
Укупно:	281.662	311.763

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За потраживања и обавезе са варијабилном стопом, анализа је направљена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа виша, а све остале варијабиле остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31.12.2015.године у износу од 839 хиљаде динара (за претходну годину 203 хиљаде динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на орочене депозите и дугорочне кредите.

Ризик од промене цена

Друштво је изложено ризику промена цена власничких хартија од вредности с обзиром да су улагања Друштва класификована у билансу стања као расположива за продају или као финансијска средства по поштеној вредности чији се ефекти промена приказују кроз биланс успеха.

Друштво поседује акције Аик банке ад Ниш, Чачанске банке ад Чачак-Халкбанк а.д. Београд и КБМ банке ад Крагујевац.

Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру. Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава и уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, односно финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживање наплати односно да обавезе измири.

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2015. године представљени су наредном табелом:

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматно сна	425.371	10.946	52.870		1.416490.603
Укупно:	425.371	10.946	52.870		1.416490.603
Финансијске обавезе					
Некаматно сна	209.350	45			1.416210.811
Варијабилна каматна стопа	45.204	30.069	35.167		110.440
Укупно	254.554	30.114	35.167		1.416321.251
Рочна неусклађеност	170.817	(19.168)	17.703		169.352

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2014. године представљени су наредном табелом:

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматно сна	399.604	11.841	51.004		1.416 463.865
Укупно:	399.604	11.841	51.004		1.416 463.865
Финансијске обавезе					
Некаматно сна	240.140	824	-		1.416 242.380
Варијабилна каматна стопа	27.249	39.350	27.959		- 94.558
Укупно	267.389	40.174	27.959		1.416 336.938
Рочна неусклађеност	132.215	(28.333)	23.045		- 126.927

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва.

Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања на дан биланса. Потраживање се састоји од великог броја комитената.

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели.

Назив купца	31.12.2015.	31.12.2014.
Delhaize Serbia Beograd	56.694	58.131
Мега дистрибутер Ниш	26.864	20.935
Дис Крњево	13.010	15.547
Фрутела Бања Лука	7.074	12.358
Mercator S Novi Sad	33.685	10.598
Metro Cash&Carry Beograd	13.371	10.036
Остали	134.581	174.094
Укупно:	285.279	301.699

Структура потраживања на дан 31.12.2015. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	205.297		205.297
Доспела, исправљена потраживања	77.545	(77.545)	
Доспела, неисправљена потраживања	79.982		79.982
Укупно:	362.824	(77.545)	285.279

Структура потраживања на дан 31.12.2014. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела по траживања	228.351		228.351
Доспела, исправљена по траживања	75.672	(75.672)	-
Доспела, неисправљена по траживања	73.348		73.348
Укупно	377.371	(75.672)	301.699

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета.

Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима одговарајући принос.

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан биланса стања, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

Коефицијент задужености	2015.	2014.
Обавезе по основу дугорочних кредита	77.314	64.108
Обавезе по основу финансијског лизинга	6.625	16.144
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Минус: Готовина и готовински еквиваленти	(114.507)	(16.139)
Нето дуговање	(29.152)	65.529
Сопствени капитал	1.089.404	1.041.77€
Коефицијент задужености	(0,03)	0,06

5 ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРО ТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ

Дана 11.02.2016. године уписано је zaloжно право на делу покретних ствари чија је фактурна вредност EUR 378.615,19. Заложни поверилац је Raiffeisen bank а.д. Београд а заложним правом се обезбеђује потраживање банке за одобрени износ кредита из кредитне линије Европске инвестиционе банке.

Од 1. марта 2016. године Вода Врњци постала је генерални дистрибутер кафе „Добро јутро“ ДОО Нови Сад за територију Србије.

6 ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Од матичног друштва Екстра пет д.о.о. Београд, Друштво набавља део репроматеријала - предформе за флаширање воде у ПЕТ амбалажи. Сарадња са Екстра-пет д.о.о. је дугорочна, јер је на тај начин обезбеђена сигурност и потребна динамика у набавци најважније сировине за

производњу, под повољним условима. Друштво Вода Врњци је у закупу магацинског простора Матичног друштва.

Послови са о повезаним лицем Интер-пет д.о.о., Београд, је знатно мањи по свом обиму и односе се на набавку репроматеријала, док са повезаним лицима ФПМ Агромеханика а.д., Болевац и Хемпро а.д., Београд није било пословне сарадње у 2015. години.

Трансакције са повезаним лицима и стање обавеза и потраживања на дан 31.12.2015. и 31.12.2014. године обелодањени су у Напомени 52 уз финансијске извештаје.

7 АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Током 2015. године наставиле су се истражне радње на делу северног Гоча у циљу добијања додатних количина нискоминералне воде. Крајем године је завршено бушење једног извора који има задовољавајућу количину воде а започети су радови на другој бушотини у истом истражном пољу.

8 СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА

У току 2015. године Друштво није стицало сопствене акције.

Радован Симовић
Генерални директор



IV. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји „Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања за обрачунски период 01.01.2015. до 31.12.2015.године састављени су, по свим материјално значајним питањима, у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ), Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) као и са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји приказују објективно и истинито податке о стању имовине и обавеза, финансијско стање, резултате пословања и финансијски положај Друштва и реално исказују добитке и губитке као и токове готовине и промена на капиталу. Свака позиција у оквиру финансијских извештаја је адекватно класификована, описана и обелодањена у складу са релевантним прописима.

На основу члана 50. ст.2. тачка 3. Закона о Тржишту капитала (Сл.гласник РС бр.31/2011 и 112/2015) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Сл.гласник РС бр.14/2012 и 5/2015) ову изјаву сачињавају и дају као саставни део Годишњег извештаја, одговорна лица за састављање финансијских извештаја:

1. Радован Симовић, генерални директор
2. Драгана Мијатовић, главни рачуновођа



У Врњачкој Бањи, 20.04.2016.

V. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Напомена:

Финансијски извештаји Друштва ће бити предати Агенцији за привредне регистре у законом за то утврђеном року. Годишњи финансијски извештаји Друштва у моменту објављивања овог извештаја још увек нису усвојени од стране надлежног органа Друштва (Скупштине акционара).

Друштво ће у целости накнадно објавити одлуку Скупштине акционара.

Лице одговорно за састављање извештаја

Генерални директор

Радован Симоновић



VI. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

Напомена:

Одлука о расподели добити или покрићу губитка до дана подношења извештаја није донета. Наведена одлука биће усвојена на предстојећој седници Скупштине акционара за коју је предвиђено да се одржи најкасније до 30.06.2016. године у законом за то утврђеном року.

Друштво одговара за тачност и истинитост података у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање извештаја

Генерални директор

Радован Симиовић



VII. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

Кодекс корпоративног управљања ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања, донет је и усвојен од стране Управног одбора ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања на седници која је одржана 28.05.2012. године

У изради Кодекса корпоративног управљања Управни одбор се руководио ОЕЦД принципима корпоративног управљања, искуствима и најбољој пракси у овој области, те ће имајући у виду актуелне трендове и најбољу праксу корпоративног управљања, глобалне тржишне услове, кретања на домаћем тржишту и развојне циљеве Друштва, одредбе овог Кодекса периодично ревидирати и по потреби унапређивати.

Усвојени Кодекс корпоративног управљања објављен је на интернет страници Друштва www.vodavrnjci.rs и његова начела се доследно спроводе у пракси.

У складу са чланом 368 Закона о привредним друштвима, Вода Врњци а.д. Врњачка Бања, даје ово обавештење као саставни део Годишњег извештаја о пословању за 2015. годину.

Генерални директор

Радован Симовић

