

У складу са чланом 50. и 51. Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС број 31/2011) , чланом 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Службени гласник РС број 14/2012), чланом 29. и 30. Закона о рачуноводству (Службени гласник РС број 62/2013) и чланом 368. Закона о привредним друштвима (Службени гласник РС број 36/2011 и 99/2011) **ВИТАЛ а.д. из Врбаса**, МБ: 08065721 објављује:

***Vital***

**ФАБРИКА УЉА И БИЉНИХ МАСТИ ВРБАС**

**ДОПУЊЕНИ ГОДИШЊИ  
ИЗВЕШТАЈ ЗА 2013 ГОДИНУ**

**У Врбасу,  
Јула 2014.god.**

**I ГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ****1.1. БИЛАНС СТАЊА**

на дан 31.12.2013.

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
<b>АКТИВА</b>			
<b>A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)</b>	<b>001</b>	1.391.424	1.486.551
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0
II GOODWILL	003	0	0
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	5.222	5.222
<b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)</b>	<b>005</b>	1.384.385	1.479.492
1. Некретнине, постројења и опрема	006	1.384.385	1.479.492
2. Инвестиционе некретнине	007	0	0
3. Биолошка средства	008	0	0
<b>V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)</b>	<b>009</b>	1.837	1.837
1. Учешћа у капиталу	010	1.541	1.541
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	296	296
<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)</b>	<b>012</b>	4.965.460	5.805.911
I ЗАЛИХЕ	013	139.042	1.047.808
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014	434	434
<b>III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)</b>	<b>015</b>	4.825.984	4.757.689
1. Потраживања	016	3.782.920	3.667.783
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	7.337	15.478
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	362.704	612.418
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	101	19.289
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	672.922	442.701
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021	0	0
<b>Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)</b>	<b>022</b>	6.356.884	7.292.462
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023	0	0
<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)</b>	<b>024</b>	6.356.884	7.292.462
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	41.190	36.734
<b>ПАСИВА</b>			
<b>A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	<b>101</b>	2.817.911	3.256.588
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	1.374.479	1.374.479
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103	0	0
III РЕЗЕРВЕ	104	0	0
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	1.272.202	1.272.202
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106	0	0
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107	0	0
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	932.750	932.750
VIII ГУБИТАК	109	761.520	322.883
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110	0	0
<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)</b>	<b>111</b>	3.477.983	3.968.985
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	0	0
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	1.724.214	2.046.306
1. Дугорочни кредити	114	1.724.214	2.046.306
2. Остале дугорочне обавезе	115	0	0
<b>III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)</b>	<b>116</b>	1.753.769	1.922.679
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	1.138.196	874.143
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118	0	0
3. Обавезе из пословања	119	433.004	906.757
4. Остале краткорочне обавезе	120	121.217	47.530
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	61.352	94.249
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	0	0
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	60.990	66.909
<b>Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)</b>	<b>124</b>	6.356.884	7.292.462
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	41.190	36.734

## 1.2. БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2013. до 31.12.2013.

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)</b>	<b>201</b>	3.271.084	5.008.265
1. Приходи од продаје	202	3.916.345	5.483.858
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	0	0
3. Повећање вредности залиха учинака	204	0	0
4. Смањење вредности залиха учинака	205	679.308	482.609
5. Остали пословни приходи	206	34.047	7.016
<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)</b>	<b>207</b>	3.428.177	4.911.560
1. Набавна вредност продате робе	208	0	1.684
2. Трошкови материјала	209	2.932.393	4.301.335
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	168.592	158.288
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	100.126	159.997
5. Остали пословни расходи	212	227.066	290.256
<b>III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)</b>	<b>213</b>	0	96.705
<b>IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)</b>	<b>214</b>	157.093	0
<b>V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>215</b>	40.915	54.512
<b>VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>216</b>	258.956	449.184
<b>VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>217</b>	85.276	8.134
<b>VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>218</b>	154.567	18.267
<b>IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)</b>	<b>219</b>	0	0
<b>X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)</b>	<b>220</b>	444.425	308.100
<b>XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>221</b>	0	0
<b>XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>222</b>	151	1.826
<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)</b>	<b>223</b>	0	0
<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)</b>	<b>224</b>	444.576	309.926
<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
1. Порески расход периода	225	0	0
2. Одложени порески расходи периода	226	0	12.937
3. Одложени порески приходи периода	227	5.919	0
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228	0	0
<b>Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)</b>	<b>229</b>	0	0
<b>Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)</b>	<b>230</b>	438.657	322.863
<b>Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	<b>231</b>	0	0
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232	0	0
<b>И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
1. Основна зарада по акцији	233	0	0
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234	0	0

## 1.3.ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2013. до 31.12.2013.

Позиција	АОП	у хиљадама динара	
		Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>301</b>	4.366.202	2.003.071
1. Продаја и примљени аванси	302	4.366.192	1.980.870
2. Примљене камате из пословних активности	303	10	80
3. Остали приливи из редовног пословања	304	0	22.121
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	4.256.469	2.595.637
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	3.816.354	2.140.663
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	173.527	145.750
3. Плаћене камате	308	181.619	158.056
4. Порез на добитак	309	0	0
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	84.969	151.168
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>	109.733	0
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>	0	592.566
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>	0	30.000
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314	0	0
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	0	30.000
4. Примљене камате из активности инвестирања	317	0	0
5. Примљене дивиденде	318	0	0
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320	0	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	0	0
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>	0	30.000
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>	0	0
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>	0	594.789
1. Увећање основног капитала	326	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	0	594.789
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328	0	0
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>	128.989	0
1. Откуп сопствених акција и удела	330	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	128.989	0
3. Финансијски лизинг	332	0	0
4. Исплаћене дивиденде	333	0	0
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>	0	594.789
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>335</b>	128.989	0
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	<b>336</b>	4.366.202	2.627.860
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	4.385.458	2.595.637
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>	0	32.223
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>	19.256	0
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>340</b>	19.289	1.412
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>341</b>	86	86
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>342</b>	18	14.432
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	101	19.289

## 1.4.ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2013. до 31.12.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Стање на дан 01.01. претходне године	401	763937	414	610542	427		440		453	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	402		415		428		441		454	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	403		416		429		442		455	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 401-403)	404	763937	417	610542	430	0	443	0	456	0
Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457	
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458	
Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 404-406)	407	763937	420	610542	433	0	446	0	459	0
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	408		421		434		447		460	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	409		422		435		448		461	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 407-409)	410	763937	423	610542	436	0	449	0	462	0
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463	
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464	
Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 410-412)	413	763937	426	610542	439	0	452	0	465	0

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нереализовани добитци по основу хартија од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоредјени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Стање на дан 01.01. претходне године	466	1272662	479		492		505	930675	518	322863
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	467		480		493		506		519	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	468		481		494		507		520	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 466-468)	469	1272662	482	0	495	0	508	930675	521	322863
Укупна повећања у претходној години	470		483		496		509	2075	522	
Укупна смањења у претходној години	471	460	484		497		510		523	
Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 469-471)	472	1272202	485	0	498	0	511	932750	524	322863
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	473		486		499		512		525	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	474		487		500		513		526	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 472-474)	475	1272202	488	0	501	0	514	932750	527	322863
Укупна повећања у текућој години	476		489		502		515		528	438657
Укупна смањења у текућој години	477		490		503		516		529	
Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 475-477)	478	1272202	491	0	504	0	517	932750	530	761520

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Откупљене сопствене акције у деони (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2.+3.+4.+5.+6.+7.+8.+9.+10.+11.-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
1	2	3	4	5	6	7
Стање на дан 01.01. претходне године	531		544	3254953	557	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	532		545	0	558	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	533		546	0	559	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 531-533)	534	0	547	3254953	560	
Укупна повећања у претходној години	535		548	2075	561	
Укупна смањења у претходној години	536		549	460	562	
Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 534-536)	537	0	550	3256568	563	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	538		551	0	564	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених	539		552	0	565	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 537-539)	540	0	553	3256568	566	
Укупна повећања у текућој години	541		554	-438657	567	
Укупна смањења у текућој години	542		555	0	568	
Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 540-542)	543	0	556	2817911	569	

## 1.5. СТАТИСТИЧКИ АНЕКС

### 1.5.1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

- износи у хилјадама

О П И С	АОП	Текућа година	Претх. год.
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 4)	602	4	4
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	1	1
4. Број страних (правних и физичких) лица која имају учешће у капиталу	604		
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	605	249	237

### 1.5.2. БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈ. УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛ. СРЕДСТАВА

- износи у хилјадама

Група рн., рн.	О П И С	АОП	Бруто	Испр. вредн.	Нето (кол. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Нематеријална улагања</b>				
	1.1. Стање на почетку године	606	5.222		5.222
	1.2. Повећање (набавке) у току године	607		XXXXXXXX	
	1.3. Смањења у току године	608		XXXXXXXX	
	1.4. Ревалоризација	609		XXXXXXXX	
	1.5. Стање на крају године (606 + 607 + 608 + 609)	610	5.222		5.222
02	<b>2. Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства</b>				
	2.1. Стање на почетку године	611	1.639.489	159.997	1.479.492
	2.2. Повећање (набавке) у току године	612	4.999	XXXXXXXX	4.999
	2.3. Смањења у току године	613	100.126	XXXXXXXX	100.126
	2.4. Ревалоризација	614		XXXXXXXX	
	2.5. Стање на крају године (611 + 612 + 613 + 614)	615	1.544.362	159.997	1.384.365

### 1.5.3. СТРУКТУРА ЗАЛИХА

- износи у хилјадама

Група рн., рн.	О П И С	АОП	Текућа година	Претх. год.
1	2	3	4	5
10	1. Залихе материјала	616	108.613	308.301
11	2. Недовршена производња	617	5.335	349.089
12	3. Готови производи	618	1.150	336.705
13	4. Роба	619	129	129
14	5. Стална средства намењена продаји	620	434	434
15	6. Дати аванси	621	23.815	53.584
	<b>7. СВЕГА (616 + 617 + 618 + 619 + 620 + 621 = 013 + 014)</b>	622	139.476	1.048.242

### 1.5.4. СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

- износи у хилјадама

Група рн., рн.	О П И С	АОП	Текућа година	Претх. год.
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	623	763.937	763.937
	у томе: страни капитал	624		
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	625		
	у томе: страни капитал	626		
302	3. Улози чланова ортакког и командитног друштва	627		
	у томе: страни капитал	628		
303	4. Државни капитал	629		
304	5. Друштвени капитал	630		
305	6. Задружни удели	631		
309	7. Остали основни капитал	632	610.542	610.542
	<b>8. СВЕГА (623 + 625 + 627 + 629 + 630 + 631 + 632 = 102)</b>	633	1.374.479	1.374.479

## 1.5.5. СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

- износи у хилјадама

Група рн., рн.	О П И С	АОП	Текућа година	Претх. год.
1	2	3	4	5
	<b>1. Обичне акције</b>			
	1.1. Број обичних акција	634	763.937	763.937
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	635	763.937	763.937
	<b>2. Приоритетне акције</b>			
	2.1. Број приоритетних акција	636		
	2.2. Номинална вредност приоритетних акција - укупно	637		
	<b>3. СВЕГА - номинална вредност акција (635 + 637 = 623)</b>	638	763.937	763.937

## 1.5.6. ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

- износи у хилјадама

Група рн., рн.	О П И С	АОП	Текућа година	Претх. год.
1	2	3	4	5
20	1. Потраживања по основу продаје (стање на крају године 639<=016)	639	3.450.256	3.637.050
43	1. Обавезе из пословања (стање на крају године 640<=119)	640	405.956	906.757
део 228	3. Потр. у току год. од друштва за осигурање за накн. штете (дуг. промет без ПС)	641		
27	4. Порез на додату вредност - претходни порез (годишњи износ по пор. пријавама)	642	571.823	575.853
43	5. Обавезе из пословања (потражни промет без поч. стања)	643	40.452	7.282.770
450	6. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	644	96.332	89.343
451	7. Обав. за порез на зараде и накн. зар. на терет запосл. (потр. пром. без поч. ст.)	645	11.472	12.292
452	8. Обав. за допр. на зараде и накн. зар. на терет запосл. (потр. пром. без поч. ст.)	646	26.871	22.159
461,462 и 723	9. Об. за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потр.пр. без п.с.)	647		
465	10. Обавезе према физ. лицима за накнаде по уговорима (потр. пром. без поч. ст.)	648		
47	11. Обавезе за ПДВ (годишњи износ по пореским пријавама)	649	606.170	655.989
	<b>12. Контролни збир (од 639 до 649)</b>	650	5.209.332	13.182.213

## 1.5.7. ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

- износи у хилјадама

Група рн., рн.	О П И С	АОП	Текућа година	Претх. год.
1	2	3	4	5
513	1. Трошкови горива и енергије	651	147.549	142.663
520	2. Трошкови зарада и накнада зарада (бруто)	652	132.964	123.794
521	3. Трош. пореза и доп. на зараде и нак. зар. на терет посл.	653	23.808	22.159
522,523,524,525	4. Трош. накнада физ. лицима (бруто) по основу уговора	654	5.245	7.363
526	5. Трошкови накнада члан. управ. и надз. одбора (бруто)	655		
529	6. Остали лични расходи и накнаде	656	6.575	4.972
53	7. Трошкови производних услуга	657	144.802	182.935
533, део540,д.525	8. Трошкови закупнина	658		2.016
533, део540,д.525	9. Трошкови закупнина земљишта	659		
536, 537	10. Трошкови истраживања и развоја	660		
540	11. Трошкови амортизације	661	100.126	159.997
552	12. Трошкови премија осигурања	662	6.771	6.390
553	13. Трошкови платног промета	663	605	1.160
554	14. Трошкови чланарина	664	938	875
555	15. Трошкови пореза	665	60.917	83.304
556	16. Трошкови доприноса	666		
562	17. Расходи камата	667	235.407	
д 560,д 561, 562	18. Расходи камата и део финансијских расхода	668		321.278
д 560,д 561, 562	19. Расходи камата по кред. од банака и других финан. Орг.	669		
део 579	20. Расх. за хуманитарне, култ., здр., обр., науч. и вер. нам., за зашт. ч.ср. и спорт. н.	670		5.904
	<b>12. Контролни збир (од 651 до 670)</b>	671	865.707	1.064.810

## 1.5.8. ДРУГИ ПРИХОДИ

- износи у хилјадама

Група рн., рн.	О П И С	АОП	Текућа година	Претх. год.
1	2	3	4	5
60	1. Приходи од продаје робе	672	3.916.345	5.483.858
640	2. Приходи од премија, субвенц., дотација, регреса, комп. и повраћаја пор. дажбина	673		1.097
641	3. Приходи по основу условљених донација	674		
део 650	4. Приходи од закупутина за земљиште	675	33.719	5.919
651	5. Приходи од чланарина	676		
д 660, д 661, д662	6. Приходи од камата	677	40.055	35.555
д 660, д 661, д662	7. Приходи од камата по рачунима у депозитним банкама и осталим фин. организацијама	678		
д 660, д 661, д669	8. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добитку	679		
	<b>12. Контролни збир (од 672 до 679)</b>	680	<b>3.990.119</b>	<b>5.526.429</b>

## 1.5.9. ОСТАЛИ ПОДАЦИ

- износи у хилјадама

О П И С	АОП	Текућа година	Претх. год.
1	2	3	4
1. Обавезе за акцизе (према годишњем обрачуна акциза)	681		
2. Обрачунате царине и друге увозне дажбине (укупан годишњи износ према обрачуна)	682		
3. Капиталне субвенције и друга државна додељивања за изградњу и набавку осн. ср. и нематер. улаг.	683		
4. Државна додељивања за премије, регрес и покриће текућих трош. Послов.	684		
5. Остала државна додељивања	685		
6. Примљене донације из иностр. и др. бесповр. ср. у новцу или натури од иностраних правних и физичких лица	686		
7. Лична примања предузетника из нето добитка (попуњавају само предузет.)	687		
<b>8. Контролни збир (од 681 до 687)</b>	688		

## 1.5.10. РАЗГРАНИЧЕНИ НЕГАТИВНИ НЕТО ЕФЕКТИ УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ И КУРСНИХ РАЗЛИКА

- износи у хилјадама

О П И С	АОП	Текућа година	Претх. год.
1	2	3	4
1. Почетно стање разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	689	404.833	254.887
2. Разграничени нето ефекат уговорене валутне клаузуле	690	13.894	180.996
3. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	691	5.313	31.050
4. Преостали износ разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле (ред.бр. 1 + р.бр. 2 - р.бр. 3)	692	413.414	404.833
5. Почетно стање разграниченог нето ефекта курсних разлика	693		
6. Разграничени нето ефекат курсних разлика	694		
7. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта курсних разлика	695		
8. Преостали износ разграниченог нето ефекта курсних разлика (ред.бр. 5 + ред.бр. 6 - ред.бр. 7)	696		

## 1.5.11. РАЗГРАНИЧЕНИ ПОЗИТИВНИ НЕТО ЕФЕКТИ УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ И КУРСНИХ РАЗЛИКА

- износи у хилјадама

О П И С	АОП	Текућа година	Претх. год.
1	2	3	4
1. Почетно стање разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	697		
2. Разграничени нето ефекат уговорене валутне клаузуле	698		
3. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефе. угов. валутне клаузуле	699		
4. Преостали износ разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле (ред.бр. 1 + р.бр. 2 - р.бр. 3)	700		
5. Почетно стање разграниченог нето ефекта курсних разлика	701		
6. Разграничени нето ефекат курсних разлика	702		
7. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта курсних разлика	703		
8. Преостали износ разграниченог нето ефекта курсних разлика (ред.бр. 5 + ред.бр. 6 - ред.бр. 7)	704		



## **1.6. КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

### **1.6.1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ**

АД "ВИТАЛ" фабрика уља и биљних масти, Врбас ( у даљем тексту " Друштво") бави се производњом биљних уља и масти, мајонеза, кечапа, маргарина и сродних производа. Друштво је основано 1855. године, а од 1998. године Витал постаје отворено акционарско друштво чије акције се котирају на Београдској берзи. Већински акционар, који остварује контролу над Друштвом је Инвеј ад Земун, који на дан 31.12.2013. године има учешће у акцијском капиталу " Витал" ад од 68,54426%

Седиште друштва је у улици Кулски Пут бб, у Врбасу

Друштво је у 2012. години имало 237 запослених а у 2013. години у просеку имало 249 запослених.

### **1.6.2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

#### **1.6.2.1. Изјава о усклађености**

Друштво води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије (Службени гласник РС 62/2013) и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

У складу са Законом о рачуноводству правна лица и предузетници у Републици Србији састављају и презентују финансијске извештаје у складу са законском, професионалном и интерном регулативом, при чему се под професионалном регулативом подразумевају применљиви Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и тумачења која су саставни део стандарда, односно текст МРС и МСФИ, који је у примени, не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски материјал.

Измене постојећих МРС и превод нових МСФИ, као и тумачења која су саставни део стандарда издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење МСФИ до 1. јануара 2009. године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС 114/2006, 5/2007, 119/2008,2/2010,101/2012 и 118/2012 ), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 - Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

Ови финансијски извештаји одобрени су од стране Одбора директора дана 27.02.2014. године.

#### 1.6.2.2. Правила процењивања

Финансијски извештаји су састављени на основу начела првобитне (историјске) вредности, осим за следеће позиције:

- Финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха се вреднују по фер вредности,
- Финансијска средства расположива за продају се вреднују по фер вредности,
- Деривативни финансијски инструменти се вреднују по фер вредности,

#### 1.6.2.3. Званична валута извештавања

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара (РСД), који је функционална валута Друштва и званична валута у којој се подносе финансијски извештаји у Републици Србији. Осим ако није другачије назначено, сви износи су наведени у динарима заокружени у хиљадама.

#### 1.6.2.4. Коришћење процењивања

Састављање финансијских извештаја у складу примењеним оквиром за извештавање захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, као и различитим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а које делују реално и разумно у датим околностима. На бази ових информација се формира претпоставка о вредности средстава и обавеза, коју није могуће непосредно потврдити на бази других информација. Стварна вредност средстава и обавеза може да одступа од вредности која је проценјена на овај начин.

Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су предмет редовних провера. Ревидиране рачуноводствене процене се приказују за период у којем су ревидиране, у случају да процена има утицај само на дати период, или за период у којем су ревидиране и за будуће периоде, у случају да ревидирање утиче на текући и на будуће периоде.

Информације о областима код којих је степен процене највећи и које могу имати најзначајнији ефекат на износе признате у финансијским извештајима Друштва, дате су у оквиру следећих напомена:

- Напомена 3.5 - Користан век трајања некретнина, постројења и опреме,
- Напомена 3.5 - Обезвређење вредности нефинансијске имовине,
- Напомена 3.3 - Обезвређење потраживања од купаца и осталих потраживања,

#### 1.6.2.5. Промене у рачуноводственим политикама

Друштво у току 2013. године, није вршило измене рачуноводствених политика.

### 1.6.3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Рачуноводствене политике дате у наставку Друштво конзистентно примењује у свим периодима презентираним у овим консолидованим финансијским извештајима.

### 1.6.3.1. Начело сталности пословања (“going concern“)

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања (“going concern” концептом), који подразумева да ће Друштво наставити да послује у догледној будућности.

Током ранијих пословних година, постепено је дошло до отежане наплате потраживања од матичног предузећа као примарног купца. Ово је крајња последица економске ситуације у земљи, јер матична фирма има проблема у наплати од трговинских ланаца. Ово је довело до отежаног сервисирања откупа примарне сировине - сунцокрета. Како би се ово превазишло, одлучено је да се систем краткорочно задужује ради олакшаног измиривања обавеза. Крајњи ефекат је био негативан резултат, коме је допринело повећање финансијских обавеза, смањење продаје, поскупљење сировина и смањење залиха.

Решење за ово је пронађено последњој трећини године, склапањем пословног партнерства са фирмом ПРОМИСТ ДОО, која располаже већом ликвидношћу и спремна је да покрене сервисирање откупа. Уговор је склопљен на једну кампању прераде, тачније период од септембра 2013 године до краја августа 2014 године, са могућношћу продужења на још две године (две кампање).

Дугорочне обавезе по кредитима код пословних банака се репрограмирају, кредит код Комерцијалне банке је анексиран са доспећем прве рате у јануару 2015 године. Са Алфа и НЛБ банком, преговори су у току.

### 1.6.3.2. Пословне промене у иностраној валути

Пословне промене у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу валуте утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Монетарне позиције исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунате су у динаре према средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан биланса. Немонетарне позиције прерачунате су у динаре према средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу извршених плаћања и наплата у страним средствима плаћања у току године као и курсне разлике настале приликом превођења средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на дан биланса исказане су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу курсних разлика у оквиру позиције финансијских прихода/расхода.

Потраживања у које је уграђена валутна клаузула прерачуната су у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан биланса. Позитивни и негативни ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика у оквиру категорије осталих прихода/расхода.

У складу са Правилником о изменама и допунама Правилника о контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике који је објављен у „Службеном гласнику РС“ бр. 4/2010 од 29. јануара 2010. године Друштво је одлучило да нето ефекат нереализованих курсних разлика насталих по основу курсирања дугорочних доспећа дугорочних обавеза и потраживања искаже на позицијама активних и пасивних временских разграничења.

Званични средњи курсеви значајнијих страних валута су:

Валута	2013.	2012.
ЦХФ	93,5472	94,1922
УСД	83,1282	86,1763
ЕУР	114,6421	113,7183

### 1.6.3.3. Финансијски инструменти

#### *Класификација*

Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха, кредити и потраживања, финансијска средства расположива за продају и средства која се држе до рока доспећа. Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.

#### *Финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха*

Финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха су финансијска средства која се држе ради трговања. Финансијско средство се класификује у ову категорију уколико је прибављено првенствено ради продаје у кратком року. Деривати се такође класификују као средства која се држе ради трговања, осим ако су одређени као инструмент заштите од ризика. Средства у овој категорији су класификована као текућа средства. *На дан 31. децембар 2013. године Друштво нема финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промене у фер вредности исказују у билансу успеха.*

#### *Кредити и потраживања*

Кредити и потраживања представљају недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања, која се не котирају ни на једном активном тржишту. Укључују се у текућа средства, осим уколико су им рокови доспећа дужи од 12 месеци након датума биланса стања. У том случају се класификују као дугорочна средства.

Потраживања се састоје од потраживања од купаца у земљи и иностранству и осталих потраживања.

Потраживања од купаца су исказана по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте, као и за исправку вредности која је заснована на процени наплативости појединачног потраживања. Исправка вредности се формира за она потраживања за које постоји објективан доказ да су обезвређена, односно за која руководство Друштва процењује да се не могу наплатити у пуном износу, и иста се евидентира као расход у билансу успеха периода када је процена извршена.

Краткорочни финансијски пласмани обухватају кредите, хартије од вредности и остале краткорочне пласмане са роком доспећа, односно продаје до годину дана од дана настанка, односно дана билансирања. Краткорочни финансијски пласмани

највећим делом укључују позајмице повећаним и матичном предузећу које су вредноване у износима неотплаћених пласмана.

#### *Готовина и готовински еквиваленти*

У билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају готовина у благајни, средства на рачунима код банака и остала високо ликвидна финансијска актива са доспећем до 3 месеца.

#### *Финансијска средства расположива за продају*

Финансијска средства расположиве за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као кредити и потраживања, финансијска средства које се држе до доспећа или финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Финансијска средства расположиве за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продате због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена. Уколико за финансијска средства расположива за продају не постоји активно тржиште, уколико су са фиксним роком доспећа, финансијска средства расположива за продају се вреднују по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе.

Код учешћа у капиталу постоји намера држања у неодређеном периоду. Ова учешћа могу бити продата у зависности од потреба за ликвидношћу или у случају промене тржишних цена.

Друштво има учешћа у капиталу правних лица која обухватају улагања у акције правних лица и банака. Ова улагања су вреднована по фер вредности, као хартије од вредности расположиве за продају. Ефекат промена вредности учешћа у капиталу, књиговодствено се спроводи преко прихода/ расхода.

#### *Финансијска средства која се држе до доспећа*

Финансијска средства која се држе до доспећа су недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања и фиксним роковима доспећа, која руководство има намеру и могућност да држи до доспећа. У случају да Друштво одлучи да прода значајан део финансијских средстава која се држе до доспећа, цела категорија ће бити рекласификована као расположива за продају. Финансијска средства која се држе до доспећа класификују се као дугорочна средства, осим ако су рокови доспећа краћи од 12 месеци од датума биланса станја, када се класификују као краткорочна средства. *На дан 31. децембар 2013. године Друштво нема финансијска средства која се држе до доспећа.*

#### *Признавање финансијских средстава*

Куповина или продаја финансијског средства се евидентира коришћењем рачуноводственог обухватања на датум салдирања трансакције.

#### *Вредновање финансијских средстава*

Финансијски инструменти иницијално се вреднују по тржишној вредности која укључује трансакционе трошкове код свих финансијских средстава или обавеза

осим оних која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства која се воде по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха иницијално се признају по фер вредности, а трансакциони трошкови терете трошкове пословања у билансу успеха.

Финансијска средства расположива за продају и финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха се након иницијалног признавања, исказују по фер вредности.

Кредити и потраживања, као и финансијска средства које се држе до доспећа, вреднују се по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе.

#### *Престанак признавања финансијских средстава*

Друштво врши искњижење финансијског средства када права на прилив готовине по основу тог средства истекну или када та права пренесе на другога. Свако право по пренетој финансијској активи, креирано или задржано од стране Друштва, признаје се као посебно средство или обавеза.

#### *Вредновање по амортизованим вредностима*

Амортизована вредност финансијског средства је износ по коме се средства иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

#### *Вредновање по фер вредности*

Фер вредност финансијских инструмената је износ за који средство може бити размењено, или обавеза измирена, између обавештених, вољних страна у оквиру независне трансакције.

Фер вредност се одређује применом доступних тржишних информација на дан извештавања и осталих модела вредновања које Друштво користи.

Фер вредност појединих финансијских инструмената исказаних по номиналној вредности је приближно једнака њиховој књиговодственој вредности. Ови инструменти обухватају готовину, као и потраживања и обавезе које немају уговорено доспеће, ни уговорену фиксну каматну стопу.

Остала потраживања и обавезе се свODE на садашњу вредност дисконтовањем будућих новчаних токова уз коришћење текућих каматних стопа. Руководство је мишљења да услед природе пословања Друштва и његових општих политика, нема значајних разлика између књиговодствене и фер вредности финансијских средстава и обавеза.

#### *Обезвређење финансијских средстава*

Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања на основу процењених губитака који настају, јер купци нису у могућности да изврше тражена плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређивања за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате у готовини. Стварни ниво

потраживања која су наплаћена може да се разликује од процењених нивоа наплате, што може позитивно или негативно да се одрази на резултате пословања.

Сва потраживања која су у кашњењу више од 60 дана, као и за сва остала потраживања за која се процени да су ненаплатива, формира се исправка вредности у пуном износу доспелих, а ненаплаћених потраживања.

Одлуку о индиректном отпису, односно исправци вредности потраживања од купаца преко рачуна исправке вредности доноси **Одбор Директора**.

Отпис потраживања од купаца се врши под условом да су потраживања претходно била укључена у приходе Друштва, да је потраживање у књигама Друштва отписано као ненаплативо и да Друштво није могло да наплати потраживање судским путем. Одлуку о директном отпису потраживања од купаца доноси **Одбор директора**.

#### *Финансијске обавезе*

Финансијске обавезе се иницијално признају у висини набавне вредности која представља поштену вредност примљене надокнаде. Након иницијалног признавања, финансијске обавезе се исказују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, осим финансијских обавеза по фер вредности кроз биланс успеха. Амортизована вредност финансијске обавезе је износ по коме се обавезе иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

Финансијске обавезе укључују обавезе по основу кредита одобрених од банака у земљи. Обавеза је текућа уколико се очекује да буде измирена у редовном току пословног циклуса Друштва односно која доспева у периоду до 12 месеци након датума биланса стања. Све остале обавезе се класификују као дугорочне.

Примљени кредити са уговореном валутном клаузулом се обрачунавају у динарској противвредности девизног износа неотплаћеног дела кредита. Приходи и расходи настали по основу примене валутне клаузуле евидентирају се у оквиру биланса успеха као финансијски приходи, односно финансијски расходи, у оквиру законских могућности друштво је искористило могућност разграничења недоспелих курсних разлика.

Друштво врши искњижење обавезе када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другога.

#### *Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања вреднују се по номиналној вредности.

#### **1.6.3.4. Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања су немонетарна средства (не представљају опипљива физичка средства) као што су goodwill, патенти, лиценце, концесије, заштитни знакови, жигови, рачуноводствени софтвери, франшизе, улагања у развој нових производа, процеса и уређаја, ауторских права и друго.

Нематеријална улагања почетно се мере према набавној вредности или цени коштања.

Након почетног признавања у финансијским извештајима, нематеријално средство се процењује по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређења средства.

Износ амортизације нематеријалних улагања обрачунава се пропорционалном методом и распоређује се током корисног века трајања. Корисни век трајања нематеријалног средства не може бити дужи од 5 година.

#### 1.6.3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и губитке услед обезвређења. Почетно мерење некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања. Набавна вредност укључује издатке директно приписиве набављеном средству.

Издаци за некретнине, постројења и опрему се признају као средство ако и само ако је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим средством притицати у Друштво и ако се издаци за то средство могу поуздано мерити. Набавке некретнина, постројења и опреме током године евидентирани су по набавној вредности коју чини фактура добављача увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности.

Сагласно усвојеној рачуноводственој политици, на дан биланса стања, руководство Друштва анализира вредности по којима су приказана нематеријална и материјална имовина Друштва. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности, коју представља вредност већа од нето продајне вредности и вредности у употреби. Губитак због обезвређења се признаје у износу разлике, на терет расхода.

#### **Друштво је извршило процену вредности средстава 2008.год. и приказало ревалоризационе резерве по том основу.**

Добици од продаје некретнина, постројења и опреме се књиже директно у корист осталих прихода. Губици по основу продаје или расходања некретнина, постројења и опреме терете остале расходе.

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се по пропорционалном методу применом амортизационих стопа које су одређене тако да се набавна вредност некретнина, постројења и опреме амортизује у једнаким годишњим износима у току века употребе. Амортизација средстава активираних у току године се обрачунава када се средства ставе у употребу, односно почев од наредног месеца од датума набавке на набавну вредност.

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:



Опис	2012. %	Процењени век трајања у годинама	2013 %	Процењени век трајања у годинама
Право коришћења грађевинског земљишта				
Грађевински објекти	2,5-4%	40-25	2,5-4%	40-25
Опрема-машине	4-11%	25-9	4-11%	25-9
Опрема-уређаји и инсталације	3,3-15	30-6	3,3-15	30-6
Опрема-погонски инвентар	8,3-16,60%	12-6	8,3-16,60%	12-6
Опрема-пословни инвентар	11-20%	9-5	11-20%	9-5

Одређивање корисног века трајања некретнина, постројења и опреме се заснива на претходном искуству са сличним средствима, као и на антиципираном техничком развоју и променама на које утиче велики број економских или индустријских фактора. Адекватност одређеног корисног века трајања се преиспитује на годишњем нивоу или када год постоји индикација да је дошло до значајне промене фактора који су представљали основ за одређивање корисног века трајања.

#### 1.6.3.6. Инвестиционе некретнине

На дан 31. децембар 2013. године Друштво је констатовало да нема инвестиционих некретнина

#### 1.6.3.7. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Набавну вредност сировина и трговачке робе чини фактурна цена добављача увећана за зависне трошкове набавке. Цену коштања недовршене производње и готових производа чине директни трошкови материјала и зарада и припадајући део општих трошкова производње. Обрачун излаза залиха врши се по методи просечне пондерисане цене.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха робе у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. Оштећене залихе робе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се у потпуности отписују. **Обезвређивање осталих залиха се евидентира преко расхода по основу обезвређивања имовине где се евидентирају негативни ефекти промене поштене (фер)вредности.**

#### 1.6.3.8. Накнаде запосленима

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа.

Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 3 бруто месечне зараде коју је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, а које при том не могу бити мање од 3 просечне месечне бруто зараде исплаћене у Републици Србији у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина.

За 2014.год. не планирају се значајна средства за исплату отпремнина запосленима па из тих разлога се нису извршила резервисања по том основу.

Друштво нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификованих обавеза на дан 31. децембра 2013. године.

#### *Краткорочна, плаћена одсуства*

Акумулирана плаћена одсуства могу да се пренесе и користе у наредним периодима, уколико у текућем периоду нису искоришћена у потпуности. Очекивани трошкови плаћених одсустава се признају у износу кумулираних неискоришћених права на дан биланса, за које се очекује да ће бити искоришћени у наредном периоду. У случају неакумулираног плаћеног одсуства, обавеза или трошак се не признају до момента када се одсуство искористи.

Према процени руководства Друштва, износ краткорочних плаћених одсустава на дан 31. децембра 2013. године није материјално значајан и сходно томе, Друштво није извршило укалкулисање наведених обавеза на дан биланса стања.

### **1.6.3.9. Капитал**

Капитал Друштва обухвата основни капитал по основу удела оснивача, неуплаћени уписани капитал, резерве, ревалоризационе резерве и акумулирани резултат.

Капитал Друштва образован је из уложених средстава оснивача Друштва у новчаном облику. Оснивач не може повлачити средства уложена у основни капитал Друштва.

### **1.6.3.10. Приходи**

#### *Приходи од продаје и пружања услуга*

Приходи од продаје производа и робе се признају у моменту када се значајни ризици и користи који произилазе из власништва над производима и робом пренесу на купца. Приходи од продаје производа и робе су исказани по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Приходи од пружања услуга се признају у обрачунском периоду у коме је услуга пружена и исказују по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

*Приходи од активирања учинака*

У оквиру прихода од активирања учинака и робе, исказују се приходи по основу употребе робе, производа и услуга за нематеријална улагања, за основна средства, за материјал.

*Финансијски приходи*

Финансијски приходи обухватају приходе од камата, курсних разлика и остали финансијски приходи, остварени из односа са матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима.

Приходи од камата се, у складу са начелом узрочности, признају у билансу успеха периода на који се односе.

*Остали приходи*

У оквиру осталих прихода исказани су добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добици по основу продаје дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, добици од продаје материјала, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања, приходи од усклађивања вредности имовине, позитивни ефекти промене поштене (фер) вредности нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, залиха до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања и укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

**1.6.3.11. Расходи**

Расходи се признају у билансу успеха и утврђују се за период када су настали.

*Пословни расходи*

Пословни расходи обухватају трошкове условљене стварањем прихода од продаје и укључују набавну вредност продате робе, трошкове материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови закупа, маркетинга, осигурања, платног промета, пореза и остали трошкови настали у текућем обрачунском периоду.

*Финансијски расходи*

Финансијски расходи обухватају расходе по основу камата и курсних разлика и остале финансијске расходе. Расходи камате обухватају камату обрачунату на примљене кредите, која се евидентира у билансу успеха периода на који се односе, а у складу са начелом узрочности.

*Остали расходи*

У оквиру осталих расхода исказани су губици по основу продаје и расходовања некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања, губици по основу

продаје хартија од вредности и учешћа у капиталу правних лица, губици од продаје материјала, мањкови, расходи по основу директних отписа потраживања, расходи по основу обезвређења имовине, негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, залиха, хартија од вредности и потраживања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

#### 1.6.3.12. Порез на добитак

##### *Текући порез*

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит предузећа Републике Србије. Текући порез на добитак представља износ обрачунат применом прописане пореске стопе од 15% на основицу коју представља опорезиви добитак. Опорезиви добитак се утврђује у пореском билансу као добит пре опорезивања исказана у билансу успеха, након усклађивања прихода и расхода на начин прописан пореским законодавством Републике Србије. Износ овако утврђеног пореза и исказаног у пореској пријави се умањује по основу пореских кредита и пореских подстицаја.

Закон о порезу на добит предузећа Републике Србије обвезнику који изврши улагања у основна средства признаје право на порески кредит у висини од 20% извршеног улагања, с тим што порески кредит не може бити већи од 33% обрачунатог пореза у години у којој је извршено улагање. Неискоришћени део пореског кредита може се пренети на рачун пореза на добит из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Пореско законодавство Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу, изузев оних из којих произилазе капитални губици и добици, могу се искористити за умањење добити утврђене у пореском билансу будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

##### *Одложени порез*

Одложени порески ефекти обрачунавају се за све привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза и њихове књиговодствене вредности утврђене у складу са прописима о рачуноводству Републике Србије. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање одложеног пореза. Одложене пореске обавезе признају се у целини за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства признају се за све одбитне привремене разлике, као и по основу пореских губитака и пореских кредита који се могу пренети у наредне фискалне периоде до степена до којег је извесно да ће постојати опорезива добит по основу које се пренети порески губитак и порески кредити могу искористити.

Текући и одложени порези признају се као приходи и расходи и укључени су у нето добитак периода, изузев износа одложених пореза који је настао по основу ревалоризације некретнина, постројења и опреме, као улагања у акције правних лица и банака, а који се евидентира преко ревалоризационих резерви.

**1.6.3.13. Зарада по акцији**

Друштво израчунава и обелодањује основну зараду по акцији. Основна зарада по акцији обрачунава се дељењем нето добитка који припада акционарима, имаоцима обичних акција Друштва, пондерисаним просечним бројем издатих обичних акција у току периода.

У Финансијском извештају за 2013 .год. Друштво је исказало губитак .

**1.6.3.14. Информације по сегментима**

Сегмент пословања је компонента Друштва:

- а) Која се бави пословним активностима којима може да остварује приходе или прави расходе,
- б) Чије пословне резултате редовно прегледа главни орган управљања Друштва да би донео одлуке о ресурсима који се додељују том сегменту и да би оценио његове перформансе и
- ц) За који су расположиве засебне финансијске информације.

Друштво највећи део свог пословања обавља на територији Републике Србије.

**1.6.4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА****1.6.4.1. Тржишни ризик****(а) Ризик од промене курса страних валута**

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страниј валути или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2013. године:

У хиљадама РСД	ЦХФ	УСД	ЕУР	РСД	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти				101	101
Потраживања				3.782.920	3.782.920
Краткорочни финансијски пласмани				362.704	362.704
Учешћа у капиталу				1.541	1.541
Остала потраживања				266.845	266.845
<b>Укупно</b>				<b>4.414.111</b>	<b>4.414.111</b>
Краткорочне финансијске обавезе			(869.241)	(268.955)	(1.138.196)
Обавезе из пословања			(2.555)	(430.449)	(433.004)
Дугорочне обавезе			(1.724.214)		(1.724.214)
Остале обавезе			(111.181)	(71.388)	(182.569)
<b>Укупно</b>			<b>(2.707.191)</b>	<b>(770.792)</b>	<b>(3.477.983)</b>
<b>Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2012.</b>			<b>(2.707.191)</b>	<b>3.643.319</b>	<b>936.128</b>

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2012. године:

У хиљадама РСД	ЦХФ	УСД	ЕУР	РСД	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти				19.289	19.289
Потраживања				3.667.783	3.667.783
Краткорочни финансијски пласмани				612.418	612.418
Учешћа у капиталу				1.541	1.541
Остала потраживања				53.346	53.346
<b>Укупно</b>				<b>4.354.377</b>	<b>4.354.377</b>
Краткорочне финансијске обавезе			(304.572)	(569.571)	(874.143)
Обавезе из пословања			(2.692)	(904.065)	(906.757)
Дугорочне обавезе			(2.046.306)	0	(2.046.306)
Остале обавезе			(34.412)	(107.368)	(141.780)
Укупно			(2.387.982)	(1.581.004)	(3.968.986)
<b>Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2012.</b>			<b>(2.387.982)</b>	<b>2.773.373</b>	<b>385.391</b>

**(б) Ризик од промене каматних стопа**

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Друштва је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматносна средства (укључујући инвестиције) и каматносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

У следећој табели је приказана изложеност Друштва ризику промене каматних стопа:

	2013.	2012.
<b>Инструменти са фиксном каматном стопом</b>		
Финансијска средства		-
Финансијске обавезе	(1.396.177)	(1.428.248)
	<b>(1.396.177)</b>	<b>(1.428.248)</b>
<b>Инструменти са варијабилном каматном стопом</b>		
Финансијска средства		
Финансијске обавезе	(1.401.823)	(1.415.064)
	<b>(1.401.823)</b>	<b>(1.415.064)</b>

С' обзиром да Друштво нема значајну каматносна имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених краткорочних и дугорочних кредита од банке. Кредити су примљени по променљивим каматним стопама и излаже Друштво каматном ризику токова готовине. Током 2013. године, обавеза по кредиту је била са фиксном каматном стопом, као и са варијабилном каматном стопом која је везана за Еурибор и Белибор. Обавеза по кредиту са променљивим каматним стопама била је изражена у иностраној валути или се ради о кредиту са валутном клаузулом (ЕУР).

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају

најзначајнију каматоносну позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

#### 1.6.4.2. 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.

Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.

Друштво има приступ разноликим изворима финансирања. Средства се прикупљају путем:

- Краткорочних и дугорочних кредита,
- Депозита и
- Акцијског капитала.

Следећа табела представља рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2013. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	3 месеца до 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	101				101
Потраживања	3.570.979	211.941			3.782.920
Краткорочни финансијски пласмани		362.704			362.704
Учешћа у капиталу				1.541	1.541
Остала потраживања	266.845				266.845
<b>Укупно</b>	<b>3.837.925</b>	<b>574.645</b>		<b>1.541</b>	<b>4.414.111</b>
Краткорочне финансијске обавезе	(357.168)	(781.028)			(1.138.196)
Обавезе из пословања	(433.004)				(433.004)
Дугорочне обавезе			(1.724.214)		(1.724.214)
Остале обавезе	(182.569)				(182.569)
<b>Укупно</b>	<b>(972.741)</b>	<b>(781.028)</b>	<b>(1.724.214)</b>		<b>(3.477.983)</b>
<b>Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2013.</b>	<b>2.865.184</b>	<b>(206.383)</b>	<b>(1.724.214)</b>	<b>1.541</b>	<b>936.128</b>

Следећа табела представља рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2012. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	3 месеца до 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	19.289				19.289
Потраживања	3.435.813	231.970			3.667.783
Краткорочни финансијски пласмани		612.418			612.418
Учешћа у капиталу				1.541	1.541
Остала потраживања	53.286	60			53.346
<b>Укупно</b>	<b>3.508.388</b>	<b>844.448</b>		<b>1.541</b>	<b>4.354.377</b>
Краткорочне финансијске обавезе	(91.071)	(783.072)			(874.143)
Обавезе из пословања	(906.757)				(906.757)
Дугорочне обавезе			(2.046.306)		(2.046.306)
Остале обавезе	(141.780)				(141.780)
<b>Укупно</b>	<b>(1.139.608)</b>	<b>(783.072)</b>	<b>(2.046.306)</b>		<b>(3.968.986)</b>
<b>Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2012.</b>	<b>2.368.780</b>	<b>61.376</b>	<b>(2.046.306)</b>	<b>1.541</b>	<b>385.391</b>

#### 1.6.4.3. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиривању уговорних обавеза. Кредитни ризик се првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, инвестиранја у хартије од вредности, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза.

Друштво је изложено кредитном ризику и обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мера и активности на нивоу Друштва. У случају неблагоприятног измиривања обавеза купаца према Друштву, истима се прекида испорука производа. Међутим поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца са појединачно великим износима дуговања. Поред прекида испорука производа, користе се следећи механизми наплате: репрограмирање дуга, компензације са правним лицима.

На дан 31. децембар 2013. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од РСД 101 хиљада (31. децембар 2012. године: РСД 19.289 хиљада).

Друштво има политику да издаје гаранције или да се појављује као јемац у кредитним пословима само према својим зависним или придруженим друштвима. На дан 31. децембар 2013. године постоји изложеност Друштва по основу преузетих обавеза овог типа у износу од **РСД 10.285.004.518,45** динара (31. децембар 2012. године: РСД 7.636.642.369,31 хиљада).

На дан 31.12.2013.год. Друштво има значајна потраживања од повезаних правних лица (напомена 30). Имајући у виду финансијски положај већинског власника и целокупне Инвеј грпације Друштво сматра да је изложено значајном ризику.

#### *Потраживања од купца*

Максимална изложеност Друштва по основу кредитног ризика за потраживања од купаца по географским регионима дата је у следећој табели:



<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	2012.
Купци у земљи	3.450.256	3.637.050
Купци у иностранству	<u>0</u>	0
<b>Укупно</b>	<b><u>3.450.256</u></b>	<b>3.637.050</b>

Максимална изложеност Друштва по основу кредитног ризика за потраживања од купаца по типу уговорне стране дата је у следећој табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	2012.
Трговине на велико	3.450.256	3.637.050
Трговине на мало		
Физичка лица		
Остали	<u></u>	
<b>Укупно</b>	<b><u>3.450.256</u></b>	<b>3.637.050</b>

#### *Исправка вредности*

Старосна структура потраживања од купаца дата је у наредној табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>Бруто 2013.</u>	<u>Исправка вредности 2013.</u>	<u>Бруто 2012.</u>	<u>Исправка вредности 2012.</u>
Недоспела потраживања				
Доцња од 0 до 30 дана				
Доцња од 31 до 60 дана				
Доцња од 61 до 90 дана				
Доцња од 91 до 120 дана			3.637.050	
Доцња од 121 до 360 дана	2.780.764			
Доцња преко 360 дана	<u>758.395</u>	<u>(88.903)</u>	41.409	(41.347)
<b>Укупно</b>	<b><u>3.539.159</u></b>	<b><u>(88.903)</u></b>	<b>3.678.397</b>	<b>(41.347)</b>

Промене на исправци вредности потраживања од купаца дате су у наредној табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	2012.
Стање 1. Јануара	(41.347)	(41.409)
Повећања	(47.555)	-
Смањења		(62)
Отписи	<u></u>	
<b>Стање 31. децембар</b>	<b><u>88.902</u></b>	<b>41.347</b>

#### 1.6.4.4. 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 цињем да смањи трошкове капитала, а акционарима обезбедило дивиденде. Да би очувало односно кориговало структуру капитала, Друштво може да размотри следеће опције: корекција исплата дивиденди акционарима, враћање капитала акционарима, издавање нових акција или продаја средстава како би се смањила дуговања.

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

На дан 31. децембра 2013. и 2012. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Укупне обавезе (без капитала)	3.477.983	3.968.985
Минус: Готовински еквиваленти и готовина	<u>101</u>	<u>19.289</u>
Нето дуговање	3.477.882	3.949.696
Сопствени капитал	<u>2.817.911</u>	<u>3.255.568</u>
<b>Коефицијент задужености</b>	<b>81.02%</b>	<b>82.43%</b>

#### 1.6.4.5 Правична (фер) вредност

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности.

Фер вредност финансијских средстава која су исказана по амортизованој вредности процењује се дисконтовањем новчаних токова коришћењем каматне стопе по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи. Друштво сматра да исказана књиговодствена вредност потраживања, након умањења за исправку вредности по основу обезвређења, као и номинална вредност обавеза из пословања, приближно одражава њихову тржишну вредност. Фер вредност обавеза по кредитима процењује се дисконтовањем будућних уговорених новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Друштву на располагању за потребе сличних финансијских инструмената. Овако утврђена фер вредност не одступа значајније од вредности по којој су исказане обавезе по кредитима у пословним књигама Друштва. Руководство Друштва сматра да износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

**1.6.5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	2013	2012.
приходи од продаје матично правно лице	<u>2.436.145</u>	<u>4.881.410</u>
приходи од продаје остала повезана лица	<u>7.113</u>	<u>34.187</u>
приходи од продаје од купаца у земљи	<u>1.473.087</u>	<u>568.261</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>3.916.345</u></b>	<b><u>5.483.858</u></b>

**1.6.6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	2013.	2012.
остали пословни приходи	<u>34.047</u>	<u>7.016</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>34.047</u></b>	<b><u>7.016</u></b>

**1.6.7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	2013.	2012.
Набавна вредност продате робе		<u>1.684</u>
Трошкови материјала	<u>2.932.393</u>	<u>4.301.335</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>2.932.393</u></b>	<b><u>4.303.019</u></b>

**1.6.8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	2013.	2012.
Трошкови бруто зарада	<u>132.964</u>	<u>123.795</u>
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	<u>23.808</u>	<u>22.159</u>
Остали лични расходи	<u>11.820</u>	<u>12.334</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>168.592</u></b>	<b><u>158.288</u></b>

**1.6.9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	2013.	2012.
Трошкови амортизације:		
- некретнине, постројења и опрема	<u>100.126</u>	<u>159.997</u>
- нематеријална улагања	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>100.126</u></b>	<b><u>159.997</u></b>

**1.6.10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2012.</u>	<u>2012.</u>
Трошкови транспортних услуга	64.012	110.143
Трошкови услуга одржавања	12.117	7.715
Трошкови закупнина	2.196	2.015
Трошкови рекламе и пропаганде	58.840	57.048
Остали трошкови производних услуга	7.638	6.014
Трошкови непроизводних услуга	11.448	13.748
Трошкови репрезентације	197	800
Трошкови премија осигурања	6.771	6.390
Трошкови платног промета	605	1160
Трошкови чланарина	938	875
Трошкови пореза	60.917	83.304
Остали нематеријални трошкови	1.387	1.044
<b>УКУПНО</b>	<b>227.066</b>	<b>290.256</b>

**1.6.11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
<b>Финансијски приходи</b>		
Приходи од камата	40.055	35.556
Позитивне курсне разлике	860	18.706
Остали финансијски приходи	0	250
<b>Укупно</b>	<b>40.915</b>	<b>54.512</b>
<b>Финансијски расходи</b>		
Расходи камата	237.911	324.616
Негативне курсне разлике	12.871	112.208
Остали финансијски расходи	8.174	12.359
<b>Укупно</b>	<b>258.956</b>	<b>449.184</b>
<b>Нето финансијски приходи/расходи</b>	<b>(218.041)</b>	<b>(394.672)</b>

**1.6.12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ**

<b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	42	65
Добици од продаје материјала	68.515	4.395
Вишкови	13.289	2.185
Наплаћена отписана потраживања	1.344	26
Приходи од смањења обавеза	1.595	1.464
Остали непоменути приходи	491	
<b>УКУПНО</b>	<b>85.276</b>	<b>8.134</b>
<b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	0	344
Губици од продаје материјала	68.544	4.276
Мањкови	16.330	3.433
Расходи по основу директних отписа потраживања	0	204
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	0	612
Остали непоменути расходи	22.138	5.905
Обезвређење потразивања од купаца	47.555	3.493
<b>УКУПНО</b>	<b>154.567</b>	<b>18.267</b>
	<b>(69.291)</b>	<b>(10.133)</b>
<b>Нето остали расходи</b>		

**1.6.13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК****а) Компоненте пореза на добитак (БИЛАНС УСПЕХА)**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Текући порески расход - порески биланс		
Одложени порески приход/(расход) - главна књига	5.919	(12.937)
<b>Укупно порески приход/(расход) периода</b>	<b>5.919</b>	<b>(12.937)</b>

**б) Усаглашавање износа текућег пореза на добитак и производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе**

У хиљадама РСД	2013.	2012.
<b>Добитак пре опорезивања</b>		
Обрачунати порез по стопи од 15% (2012:10%)		
Ефекти сталних разлика		
Ефекти привремених разлика		
Искоришћени порески кредити		
<b>Текући порески расход приказан у пореском билансу</b>		
<b>Ефекти одложених пореза</b>		
Одложени порески расход/(приход)	5.919	(12.937)
<b>Укупан порез на добитак приказан у билансу успеха-порески приход/(расход)</b>	<b>5.919</b>	<b>(12.937)</b>
Ефективна пореска стопа	-	-

**ц) Одложена пореска средства/обавезе (БИЛАНС СТАЊА)**

Одложена пореска *средства/обавезе* у износу од РСД 60.990 хиљада настала су као последица разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, као и по основу пореског кредита по основу улагања у основна средства. Обрачун одложених пореских обавеза је приказан у следећој табели:

У хиљадама РСД	2013.			2012.		
	Актива	Пасива	Нето	Актива	Пасива	Нето
Амортизација основних средстава		60.990	(60.990)		66.909	(66.909)
Порески кредит по основу улагања у основна средства						
<b>Одложено пореско средство/обавеза, нето</b>		<b>60.990</b>	<b>(60.990)</b>		<b>66.909</b>	<b>(66.909)</b>

**1.6.14. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

Нематеријална улагања у износу од РСД 5.222 хиљада се односе на жигове Витал-а, као и лиценце за рачунарске софтвере.

**1.6.15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

Промене на некретнинама, постројењу и опреми су приказане у наредној табели:

У хиљадама РСД	Инвестиције				Укупно
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	у току и аванси	
<b>Набавна вредност</b>					
<b>Стање на 1. јануар 2013.</b>	9.369	1.343.713	728.930	20.355	2.102.367
Повећања	0	1.310	4.868	0	<b>4.999</b>
Расходовање	0	0	0	0	<b>0</b>
Пренос са/на	0	0	0	0	<b>0</b>
Остало	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Стање на 31. децембар 2013.</b>	<b>9.369</b>	<b>1.343.844</b>	<b>733.798</b>	<b>20.355</b>	<b>2.107.366</b>
<b>Акумулирана исправка вредности</b>					
<b>Стање 1. јануар 2013.</b>	0	<b>154.962</b>	<b>467.913</b>	<b>0</b>	<b>622.875</b>
Амортизација за 2013. годину	0	38809	61.317	0	<b>100.126</b>
Продаја/расход	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Стање на 31. децембар 2013.</b>	<b>0</b>	<b>193.771</b>	<b>529.230</b>	<b>0</b>	<b>723.001</b>
<b>Садашња вредност на дан 31. децембар 2013. године</b>	<b>9.369</b>	<b>1.150.073</b>	<b>204.568</b>	<b>20.355</b>	<b>1.384.365</b>
<b>Садашња вредност на дан 31. децембар 2012. године</b>	<b>9.369</b>	<b>1.188.751</b>	<b>261.017</b>	<b>20.355</b>	<b>1.479.492</b>

На дан 31. децембра 2013. године, неотписана вредност некретнина, постројења и опреме Друштва над којима је успостављена хипотека као средство обезбеђења отплате кредита одобрених од стране (*АЛПХА БАНКА, АИК БАНКА, Комерцијална Банка*) износи РСД 1.384.365 хиљада.

#### 1.6.16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	2013.	2012.
<b>Учешћа у капиталу банака</b>		
<i>МЕТАЛС БАНКА</i>	70	70
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(41)	(41)
<b>Укупно</b>	<b>29</b>	<b>29</b>
<b>Учешћа у капиталу привредних друштва</b>		
НОВОСАДСКИ САЈАМ	5.438	5.438
ИНДУСТР.БИЉЕ	46	46
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(3.972)	(3.972)
<b>Укупно</b>	<b>1.512</b>	<b>1.512</b>
Остали дугорочни пласмани	296	296
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>1.837</b>	<b>1.837</b>

Друштво је, у складу са рачуноводственом политиком, на дан 31. децембра 2013. године, учешћа у капиталу банака и привредних друштава, вредновало по тржишној вредности, као хартије од вредности расположиве за продају.

**1.6.17. ЗАЛИХЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Роба	129	129
Материјал	77.426	274.550
Резервни делови	30.072	32.526
Алат и инвентар	5.185	5.161
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(4.070)	(-3.935)
	<b>108.742</b>	<b>308.431</b>
Недовршена производња	5.335	349.088
Готови производи	1.150	336.705
<b>Дати аванси</b>	23.815	53.584
<i>Минус: Исправка вредности</i>		
	<b>30.300</b>	<b>739.377</b>
Стална средства намењена продаји	434	434
	<b>139.476</b>	<b>1.048.242</b>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>		

Дати аванс у износу од 23.815 налази се аванс дат Хаппи ТВ Београд са сврхом континуираног рекламирања и унапређења продаје.

АД Витал је 23.08.2013.год потписао Уговор о пословној сарадњи - услужној преради сировине са ДОО Промистом,Нови Сад, по којем АД Витал врши услугу прераде сировине Доо Промист-а и производњу готових производа за потребе Промиста где је Промист једини овлашћени дистрибутер.Промист је у обавези да врши набавку сировина,репроматеријала и амбалаже за потребе производње.

**1.6.18. ПОТРАЖИВАЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
<b>Потраживања по основу продаје</b>		
Купци у земљи	3.515.686	3.654.924
Купци у земљи за камате		
Купци у иностранству	23.473	23.473
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(88.903)	(4.347)
	<b>3.450.256</b>	<b>3.637.050</b>
<b>Остала потраживања из пословања</b>		
Потраживања од запослених	2.726	3.187
Остала текућа потраживања	329.938	27.546
<i>Минус: Исправка вредности</i>		
	<b>332.664</b>	<b>30.733</b>
<b>Салдо на дан 31. децембра</b>	<b>3.782.920</b>	<b>3.667.783</b>
Потраживања за више плаћен порез на добитак	7.337	15.478
<b>Салдо на дан 31. децембра</b>	<b>3.790.257</b>	<b>3.683.261</b>



**1.6.19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0	0
Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	362.704	612.418
Остали краткорочни финансијски пласмани	0	0
<i>Минус: Исправка вредности</i>		
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>362.704</b>	<b>612.418</b>

**1.6.20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Текући рачун	88	19.206
Издвојена новчана средства	0	0
Девизни рачун	0	0
Хартије од вредности	0	0
Депонована остала новчана средства	13	83
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>101</b>	<b>19.289</b>

**1.6.21. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Порез на додату вредност	69.001	30.960
Разграничене негативне курсне разлике	413414	404.833
Унапред плаћени закуп земљишта	0	0
Остало	190.507	6.908
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>672.922</b>	<b>442.701</b>

**1.6.22. ОСНОВНИ КАПИТАЛ**

Основни капитал Друштва се у целини односи на обичне акције. На дан 31. децембра 2013. године, акцијски капитал се састоји од **763.937** обичних акција, појединачне номиналне вредности од **1.000,00** РСД. Све емитоване акције су у потпуности уплаћене.

Већински власник Друштва је **ИНВЕЈ А.Д. са 68,54%** акција и права гласа.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2013. године је следећа:

<u>Акционар</u>	<u>Број акција</u>	<u>У хиљадама РСД</u>	<u>Право гласа</u>
ИНВЕЈ АД	523.635	523.635	68,54426
ПАРАЛЕЛА ДОО	30.753	30.753	4,02559
СТАНКОВИЋ ДЕЈАН	28.805	28.805	3,77060
ЕРАКОВИЋ ДОО	7.934	7.934	1,03857
ЕНИГМА ИНТЕРНАЦИОНАЛ	7.916	7.916	1,38964
ДОО МЕГА-ТРАДЕ	6.596	6.596	0,86342
ЈОВАНОВИЋ ВЕЛИМИР	5.001	5.001	0,65464
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД	3.789	3.789	0,49598
ЈОСОВИЋ ДРАГАН	3.497	3.497	0,45396
ЖМИРИЋ ДЕСАНКА	2.666	2.666	0,34898
ОСТАЛИ	143.345	143.345	19,11362
<b>Укупно</b>	<b>763.937</b>	<b>763.937</b>	<b>100.0%</b>

Друштво крајње контролише ИНВЕЈ А.Д. Земун, као већински власник акцијског капитала.

### 1.6.23. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Дугорочни кредити од банака	2.507.472	2.530.589
Дугорочне обавезе по основу финансијског лизинга	0,00	0,00
<i>Минус:</i> Текућа доспећа дугорочних обавеза		
- дугорочни кредити од банака	(783.259)	(484.283)
- дугорочне обавезе по основу финансијског лизинга	0,00	0,00
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>1.724.214</b>	<b>2.046.306</b>

Дугорочне кредите чине:

<u>Назив банке</u>	<u>ЕУР 2013</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
НЛБ банка	665 еур	76.196	113.373
АЛПХА банка	5.664 еур	649.358	871.562
Комерцијална банка	5.778 еур	662.377	606.498
Комерцијална банка	2.933 еур	336.283	454.873
<b>Укупно</b>	<b>15.040 еур</b>	<b>1.724.214</b>	<b>2.046.306</b>

Дугорочни кредити одобрени су Друштву са роком отплате до 10 године, уз каматне стопе у распону од 4,5%+ тромесечни еурибор до 9.5% на годишњем нивоу.

Доспеће наведених кредита са стањем на дан 31. децембра 2013. године је приказано у следећој табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Период отплате		
До 1 године	783.259	484.282
Од 1 до 5 година	1.724.214	2.046.306
Преко 5 година		
<b>Укупно</b>	<b>2.507.473</b>	<b>2.530.588</b>

**1.6.24. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Текуће доспеће дугорочних кредита	783.259	484.282
Краткорочни кредити од повезаних правних лица	64.410	77.138
Краткорочни кредити у земљи	290.527	312.723
Остале текуће обавезе		
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>1.138.196</u></b>	<b><u>874.143</u></b>

Остале текуће обавезе у 2013. години, односе се на краткорочне кредити у земљи Комерцијална банка, Агенција за осигурање и финансирање извоза, ), као и обавезе према повезаним правним лицима по основу Уговора о зајму.

**1.6.25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Добављачи - повезана правна лица	251.001	315.694
Добављачи у земљи	139.892	37.196
Добављачи у иностранству	2.555	2.692
Примљени аванси за производе и услуге	12.614	12.614
Обавезе из специфичних послова	26.942	538.561
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>433.004</u></b>	<b><u>906.757</u></b>

**1.6.26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	0	7.983
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	0	1.100
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	0	1.980
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	0	1.980
Остале обавезе	121.217	34.487
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>121.217</u></b>	<b><u>47.530</u></b>

**1.6.27. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Обавезе за порез на додату вредност	18.669	0
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	25.759	20.544
Унапред обрачунати трошкови	16.924	73.705
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине		
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>61.352</u></b>	<b><u>94.249</u></b>

**1.6.28. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Туђа роба на залихама	41.190	22.734
Примљене менице		
Туђа опрема		
Дате банкарске гаранције	0	14.000
Остало		
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b>41.190</b>	<b>36.734</b>

Туђа роба на залихама у износу од РСД 41.190 хиљада на 31. децембра 2013. године (31. децембар 2012. године: РСД 22.734 хиљада) односи се на РЕЗЕРВЕ ГРАДА БЕОГРАДА, И РЕПУБЛИЧКЕ РОБНЕ РЕЗЕРВЕ И ПРОМИСТ ДОО). Вредновање туђе робе на нашим залихама врши се у односу 1 лит ( кг)=1,00 динар.

**1.6.29. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Нето добитак	0	0
Просечан пондерисани број акција	763.937	763.937
Нето губитак	438.657	322.863
<b>Зарада по акцији (у РСД)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**1.6.30. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

У свом редовном пословању Друштво остварује пословне трансакције са повезаним лицима. Друштво пружа услуге повезаним правним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и његових повезаних правних лица регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

Остале трансакције са повезаним лицима приказане су у следећој табели:

<b>У хиљадама РСД</b>	<b>Потраживања</b>	<b>Обавезе</b>	<b>Приходи</b>	<b>Расходи</b>
Инвеј ад	3.261.291	26.949	2.237.313	106.792
Албус ад	24.500		2.211	7.629
Пекарска индустрија ад	3.059	12.644	2.697	25
Лука дунав ад		21		60
МД Инвест	244.365			
Врбас ПИК	561.005			
Сунце		242.523	4.440	1.461
Ратар		60		303
Хаппи	22.781	8333	34	25.792
Рубин		4.593		
Монус	43	37.901	36	
Лука Панчево		34.514	8	2.534
Стари град		0	39	39
<b>Укупно</b>	<b>4.079.200</b>	<b>367.538</b>	<b>2.246.778</b>	<b>144.635</b>

**1.6.31. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

а) Издата јемства и гаранције

стање кредита	дужник		одобрени износ	износ	доспеће		%
Комерцијална банка	Сунце	еур	5.000.000,00 €	5.000.000,00 €	7.8.16		7,00%
Комерцијална банка	Инвеј	рсд	150.000.000,00 дин.	150.000.000,00 Din.	28/6/14	Тром Белибор + 4%	16,30%
АИК банка	Рубин	еур	25.000.000,00 €	19.166.666,64 €	31.5.17		10,50%
Универзал банка	Инвеј	еур	2.650.000,00 €	2.442.000,00 €	21/1/14		1,00%
Универзал банка	Пекара	еур	1.700.000,00 €	743.645,00 €	6.5.14		3,50%
Банка Интеса	Инвеј	рсд	710.000.000,00 дин.	543.693.693,69 Din.	24.12.15	6т Белибор +	3,50%
НЛБ ИнтерФинанз	Инвеј	еур	1.600.000,00 €	1.325.000,00 €	31.12.16	3т Еурибор +	4,75%
НЛБ ИнтерФинанз	Инвеј	еур	6.000.000,00 €	5.300.000,00 €	31.12.16	3т Еурибор +	4,75%
НЛБ ИнтерФинанз	Инвеј	еур	1.300.000,00 €	845.000,00 €	22.10.13	3т Еурибор +	5,50%
НЛБ ИнтерФинанз	Инвеј	еур	30.000.000,00 €	27.545.454,56 €	31.7.17	3т Еурибор +	4,75%
Алпхабанк	Инвеј	еур	8.662.420,38 €	4.559.782,95 €	10.7.14	3т Euribor +	6,00%
АОФИ	Рубин	еур	300.000,00 €	300.000,00 €	31/01/14		3,00%
укупно			82.212.420,38 €				
	114,6		9.425.004.518,45дин				
			860.000.000,00 дин				
свега			10.285.004.518,45дин				

**1.6.32. Догађаји након датума биланса**

Након датума Биланса није било значајних догађаја који би захтевали корекцију финансијских извештаја.

## II ИЗВЕШТАЈ РЕВИЗОРА

Ревизију за 2013 годину је извршила Ревизорска кућа КПМГ д.о.о. из Београда.



KPMG d.o.o. Beograd  
Kraljice Natalije 11  
11000 Belgrade  
Serbia

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

### Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

VITAL A.D. VRBAS

### Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Vital a.d., Vrbas (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2013. godine, bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinit i pošten pregled finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

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

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



#### *Osnov za mišljenje sa rezervom*

Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 1.389.587 hiljada (na dan 31. decembra 2012. godine: RSD 1.484.714 hiljada). Društvo je usled nedovoljne iskorišćenosti kapaciteta i kontinuiranih gubitaka izloženo internim i eksternim indikatorima, predviđenim MRS 36 – Obezbvredjenje imovine, koji zahteva da stalna imovina Društva treba da bude predmet testa obezbvredjenja. Rukovodstvo nije procenilo nadoknadivu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, po kojima ova sredstva treba da budu vrednovana u poslovnim knjigama Društva, u skladu sa zahtevima predviđenim MRS 36 – Obezbvredjenje imovine. Nismo bili u mogućnosti da procenimo efekte potencijalnog obezbvredjenja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, ukoliko postoje.

Društvo je u okviru potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana iskazalo potraživanja starija od godinu dana od privrednog društva PIK Vrbas a.d., Beograd u iznosu od RSD 538.639 hiljada kao i potraživanje po osnovu kamata obračunatih za 2013. godinu u iznosu od RSD 22,356 hiljada (na dan 31. decembra 2012. godine: RSD 538.639 hiljada). Budući da do dana revizije potraživanja nisu naplaćena, niti na drugi način regulisana, a imajući u vidu finansijski položaj društva PIK Vrbas a.d., Beograd, smatramo da su potraživanja i kratkoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2013. godine precenjeni, a ostali rashodi 2013. godine potcenjeni za iznos od RSD 560.995 hiljada.

Na dan 31. decembra 2013. godine, Društvo nije izvršilo adekvatno razgraničenje finansijskih obaveza po osnovu kredita usled čega su kratkoročne finansijske obaveze potcenjene dok su dugoročne finansijske obaveze precenjene za iznos od RSD 695.215 hiljada.

Društvo je na dan 31. decembra 2013. godine iskazalo neto efekat nerealizovanih kursnih razlika po osnovu dugoročnih finansijskih obaveza u iznosu od RSD 413.414 hiljada (na dan 31. decembra 2012. godine: RSD 405.897 hiljada) na računima Ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja. Društvo nije izvršilo odgovarajući prenos razgraničenih kursnih razlika na finansijske rashode na dan 31. decembra 2013. godine, usled čega su Ostala aktivna vremenska razgraničenja i rezultat Društva precenjeni dok su finansijski rashodi potcenjeni. Nismo bili u mogućnosti da utvrdimo tačan efekat na rezultat perioda i aktivu Društva ali je naša procena da efekat iznosi oko RSD 128.000 hiljada.

Društvo je u Izveštaju o tokovima gotovine za godinu završenu 31. decembra 2013. godine izvršilo pogrešnu prezentaciju priliva i odliva gotovine u iznosu od RSD 117.545 hiljada, usled čega su odlivi iz aktivnosti finansiranja kao i prilivi iz poslovnih aktivnosti precenjeni za navedeni iznos.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 31. uz ove finansijske izveštaje, na dan 31. decembra 2013. godine Društvo ima izdata jemstva i garancije u korist trećih lica u iznosu od RSD 10.285.004 hiljada. Društvo nije izvršilo adekvatno prikazivanje istih u okviru vanbilansne aktive i pasive koje su potcenjene za navedeni iznos.

#### *Mišljenje sa rezervom*

Po našem mišljenju, osim za efekte koje imaju pitanja navedena u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled finansijskog položaja Društva na dan 31. decembar 2013. godine, poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.



### *Skretanje pažnje*

Ne izražavajući dalju rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na činjenicu obelodanjenu u Napomeni 3.1. uz ove finansijske izveštaje. Društvo je u toku 2013. godine iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 438.657 hiljada (u 2012. godini: RSD 322.863 hiljada) kao i poslovni gubitak RSD 157.093 hiljada. Ove činjenice, zajedno sa ostalim pitanjima obelodanim u okviru Napomene 3.1., ukazuju na postojanje značajnih neizvesnosti koje mogu dovesti u sumnju mogućnost Društva da nastavi svoje poslovanje u doglednoj budućnosti.

Nadalje, ne izražavajući dalju rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na činjenicu obelodanjenu u Napomeni 4.3. uz ove finansijske izveštaje. Na dan 31. decembar 2013. godine, Društvo je iskazalo obrtnu imovinu u iznosu od RSD 4.965.960 hiljade od čega potraživanja i kratkoročni finansijski plasmani prema povezanim pravnim licima iz Invej Grupe iznose RSD 4.079.306 hiljada. Imajući u vidu finansijski položaj većinskog vlasnika kao i celokupne Invej Grupe, Društvo je izloženo značajnom kreditnom riziku.

### **Izveštaj o usklađenosti godišnjeg Izveštaja o poslovanju**

Izvršni odbor je odgovoran za sastavljanje priloženog godišnjeg Izveštaja o poslovanju u skladu sa zakonskim propisima. Godišnji Izveštaj o poslovanju nije sastavni deo finansijskih izveštaja i kao takav nije bio predmet revizije finansijskih izveštaja.

U skladu sa zahtevom Zakona o reviziji u obavezi smo da razmotrimo usklađenost godišnjeg Izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima. Nismo uočili neusklađenost godišnjeg Izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za godinu završenu na dan 31. decembra 2013. godine.

Beograd, 27. jun 2014. godine



KPMG d.o.o. Beograd

  
Boris Milošević  
Ovlašćeni revizor



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08085721 Maticni broj		100638642 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
780 1 2 3		20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv: VITAL A.D. FABRIKA ULJA I MASTI

Sediste: Vrbas, Kulski Put BB

## BILANS STANJA



7005022285902

na dan 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		1391424	1486551
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002	5		
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		5222	5222
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	15	1384365	1479492
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1384365	1479492
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	16	1837	1837
030 do 032, 039 (deo)	1. Učesa u kapitalu	010		1541	1541
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		296	296
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		4965460	5805911
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	18	139042	1047808
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		434	434
	III. KRATKOROČNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	19	4825864	4757669
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	19	3782920	3667783
223	2. Potrazivanja za više plaćen porez na dobitak	017	20	7337	15478
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	21	362704	612418
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		101	19289

Broj zahteva: 539575

Strana 2 od 16

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	22	572922	442701
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		6356884	7252462
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		6356884	7252462
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		41190	36734
	<b>PASIVA</b>				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106+107+108+109+110)	101		2817911	3256568
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1374479	1374479
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		1272202	1272202
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		932750	932750
35	VIII. GUBITAK	109		761520	322863
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		3477983	3968985
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		1724214	2046306
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	25	1724214	2046306
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		1753769	1922679
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	26	1138196	874143
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	27	433004	908757
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	28	121217	47630
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	29	61352	94249
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	13/6	60990	66909
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)</b>	124		6366884	7292462
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	30	41190	36734

u Vrbas dana 24.2.2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Ante Deljan



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

08065721      Sifra delatnosti      100636842  
 Matični broj      Sifra delatnosti      PIB

Popunjiva Agencija za privredne registre

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

Naziv: VITAL A.D. FABRIKA ULJA I MASTI

Sedište: Vrbas, Kulski Put BB

**BILANS USPEHA**



7005022285919

u period 01.01.2013 do 31.12.2013

u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		5271084	5008265
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	3916345	5483658
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205		679308	482609
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	34047	7016
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		3428177	4911560
60	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	7	0	1684
61	2. Troškovi materijala	209	7	2932393	4301336
62	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	8	168592	158288
64	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9	100126	159997
63 i 65	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	227066	290256
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		0	96706
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214		157093	0
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	11	40915	54512
66	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	11	258956	449184
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	12	85276	8134
67 i 68	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	12	164667	18267
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219			
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 216+216-217+218)</b>	220		444425	308100
69 - 69	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
69 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222		151	1826

Broj zahteva:539575

Strana 5 od 16

+ u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	13/6		
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	13/6	444575	309926
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	13/9		
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	12937
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		5919	0
723	D. Isplacena lična primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		438657	322853
	Ä...Ä: NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u Vrbas dana 24.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Ajant Sedja



Za konski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08065721 Matični broj		100536842 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv: VITAL A.D. FABRIKA ULJA I MASTI

Sedište: Vrbas, Kulski Put BB

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005022285926

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	ACP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	4366202	2003071
1. Prodaja i primljeni avansi	302	4366192	1998970
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	10	180
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	0	22421
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	4266469	2595637
1. Isplate dobavljaocima i dati avansi	306	3816354	2140663
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	173527	145750
3. Placene kamate	308	181619	158056
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	84969	151168
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	109733	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312	0	592566
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	0	30000
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	30000
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)</b>	323	0	30000
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)</b>	324		

Broj zahteva: 539575

Strana 7 od 18

+ u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	0	594789
1. Uvećanje osnovnog kapitala	325		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	0	594789
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	128989	0
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	128989	0
3. Finansijski iznajm	332		
4. Isplaćene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334	0	594789
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	128989	0
<b>G. Svega prilivi gotovine (301+313+325)</b>	336	4385202	2827860
<b>D. Svega odlivi gotovine (305+319+329)</b>	337	4385458	2595637
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	0	32223
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	19256	0
<b>Ä...Ä: GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	19289	1412
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	86	86
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	18	14432
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	101	19289

u Vrbas dana 24.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08065721 Matični broj		100636842 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 *23 24 25 26

Naziv: VITAL A. D. FABRIKA ULJA I MASTI

Sedište: Vrbas, Kulski Put BB

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005022285940

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplacen upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	401	763937	414	610542	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)	404	763937	417	610542	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)	407	763937	420	610542	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)	410	763937	423	610542	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)	413	763937	426	610542	439		452	

Broj zahteva: 539575

Strana 9 od 16



- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466	1272552	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469	1272552	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	450	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472	1272202	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475	1272202	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucej godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478	1272202	491		504	

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	ACP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	ACP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	930675	518	322853	531		544	3254953
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	505		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red. br. 1+2-3)	508	930675	521	322853	534		547	3254953
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	2075	522		535		548	2075
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	-450
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	932750	524	322853	537		550	3256558
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	932750	527	322853	540		553	3256558
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515		528	438657	541		554	438657
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	932750	530	761520	543		556	2817911

- u hiljadama dinera

Red. br.	OPIS	ACP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U Vrbas dana 24.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

*Amirah Lodić*



Zakonski zastupnik

*[Signature]*

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

А.Д. ВИТАЛ, Врбас

*Кориговане напомене уз финансијске извештаје***1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ**

АД "ВИТАЛ" фабрика уља и биљних масти, Врбас ( у даљем тексту " Друштво") бави се производњом биљних уља и масти, мајонеза, кечапа, маргарина и сродних производа. Друштво је основано 1855. године, а од 1998. године Витал постаје отворено акционарско друштво чије акције се котирају на Београдској берзи. Већински акционар, који остварује контролу над Друштвом је Инвеј ад Земун, који на дан 31.12.2013. године има учешће у акцијском капиталу " Витал" ад од 68,54426%

Седиште друштва је у улици Кулски Пут 66, у Врбасу

Друштво је у 2012. години имало 237 запослених а у 2013. години у просеку имало 249 запослених.

**2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА****2.1. Изјава о усклађености**

Друштво води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важелим Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије (Службени гласник РС 62/2013) и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

У складу са Законом о рачуноводству правна лица и предузетници у Републици Србији састављају и презентују финансијске извештаје у складу са законском, професионалном и интерном регулативом, при чему се под професионалном регулативом подразумевају примениви Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"). Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и тумачења која су саставни део стандарда, односно текст МРС и МСФИ, који је у примени, не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски материјал.

Измене постојећих МРС и превод нових МСФИ, као и тумачења која су саставни део стандарда издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење МСФИ до 1. јануара 2009. године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС 114/2006, 5/2007, 119/2008,2/2010,101/2012 и 118/2012 ), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 - Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

Ови финансијски извештаји одобрени су од стране Одбора директора дана 27.02.2014. године.

А.Д. ВИТАЛ, Врбас  
Кориговане напомене уз финансијске извештаје

## 2.2. Правила процењивања

Финансијски извештаји су састављени на основу начела првобитне (историјске) вредности, осим за следеће позиције:

- Финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха се вреднују по фер вредности.
- Финансијска средства расположива за продају се вреднују по фер вредности.
- Деривативни финансијски инструменти се вреднују по фер вредности.

## 2.3. Званична валута извештавања

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара (РСД), који је функционална валута Друштва и званична валута у којој се подносе финансијски извештаји у Републици Србији. Осим ако није другачије назначено, сви износи су наведени у динарима заокружени у хиљадама.

## 2.4. Користићење процењивања

Састављање финансијских извештаја у складу примењеним оквиром за извештавање захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, као и различитим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а које делују реално и разумно у датим околностима. На бази ових информација се формира претпоставка о вредности средстава и обавеза, коју није могуће непосредно потврдити на бази других информација. Стварна вредност средстава и обавеза може да одступа од вредности која је проценјена на овај начин.

Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су предмет редовних провера. Ревидиране рачуноводствене процене се приказују за период у којем су ревидиране, у случају да процена има утицај само на дати период, или за период у којем су ревидиране и за будуће периоде, у случају да ревидирање утиче на текући и на будуће периоде.

Информације о областима код којих је степен процене највећи и које могу имати најзначајнији ефекат на износе признате у финансијским извештајима Друштва, дате су у оквиру следећих напомена:

- Напомена 3.5 - Користан век трајања некретнина, постројења и опреме,
- Напомена 3.5 - Обезвређење вредности нефинансијске имовине,
- Напомена 3.3 - Обезвређење потраживања од купаца и осталих потраживања,

## 2.5. Промене у рачуноводственим политикама

*Друштво у току 2013. године, није вршило измене рачуноводствених политика.*

А.Д. ВИТАЛ, Врбас

*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Рачуноводствене политике дате у наставку Друштво конзистентно примењује у свим периодима презентираним у овим консолидованим финансијским извештајима.

#### 3.1. Начело сталности пословања ("going concern")

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања ("going concern" концептом), који подразумева да ће Друштво наставити да послује у догледној будућности.

Током ранијих пословних година, постепено је дошло до отежане наплате потраживања од матичног предузећа као примарног купца. Ово је крајња последица економске ситуације у земљи, јер матична фирма има проблема у наплати од трговинских ланаца. Ово је довело до отежаног сервисирања откупа примарне сировине - сунцокрета. Како би се ово превазишло, одлучено је да се систем краткорочно задуже ради олакшаног измиривања обавеза. Крајњи ефекат је био негативан резултат, коме је допринело повећање финансијских обавеза, смањење продаје, поскупљење сировина и смањење залиха.

Решење за ово је пронађено последњој трећини године, склапањем пословног партнерства са фирмом ПРОМИСТ ДОО, која располаже већом ликвидношћу и спремна је да покрене сервисирање откупа. Уговор је склопљен на једну кампању прераде, тачније период од септембра 2013 године до краја августа 2014 године, са могућношћу продужења на још две године (две кампање).

Дугорочне обавезе по кредитима код пословних банака се репрограмирају, кредит код Комерцијалне банке је анксиран са доспећем прве рате у јануару 2015 године. Са Алфа и НЛБ банком, преговори су у току.

#### 3.2. Пословне промене у иностраној валути

Пословне промене у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу валуте утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Монетарне позиције исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунате су у динаре према средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан биланса. Немонетарне позиције прерачунате су у динаре према средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу извршених плаћања и наплата у страним средствима плаћања у току године као и курсне разлике настале приликом превођења средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на дан биланса исказане су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу курсних разлика у оквиру позиције финансијских прихода/расхода.

А.Д. ВИТАЛ, Врбас

*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

Потраживања у које је уграђена валутна клаузула прерачуната су у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан биланса. Позитивни и негативни ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика у оквиру категорије осталих прихода/расхода.

У складу са Правилником о изменама и допунама Правилника о контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике који је објављен у „Службеном гласнику РС“ бр. 4/2010 од 29. јануара 2010. године Друштво је одлучило да нето ефекат нереализованих курсних разлика насталих по основу курсирања дугорочних доспећа дугорочних обавеза и потраживања исказе на позицијама активних и пасивних временских разграничења.

Званични средњи курсеви значајнијих страних валута су:

Валута	2013.	2012.
ЦХФ	93,5472	94,1922
УСД	83,1282	86,1763
ЕУР	114,6421	113,7183

### 3.3. Финансијски инструменти

#### *Класификација*

Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха, кредити и потраживања, финансијска средства расположива за продају и средства која се држе до рока доспећа. Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.

*Финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха*

Финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха су финансијска средства која се држе ради трговања. Финансијско средство се класификује у ову категорију уколико је прибављено првенствено ради продаје у кратком року. Деривати се такође класификују као средства која се држе ради трговања, осим ако су одређени као инструмент заштите од ризика. Средства у овој категорији су класификована као текућа средства. *На дан 31. децембар 2013. године Друштво нема финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промене у фер вредности исказују у билансу успеха.*

#### *Кредити и потраживања*

Кредити и потраживања представљају недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања, која се не котирају ни на једном

А.Д. ВИТАЛ, Врбас

*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

активном тржишту. Укључују се у текућа средства, осим уколико су им рокови доспећа дужи од 12 месеци након датума биланса стања. У том случају се класификују као дугорочна средства.

Потраживања се састоје од потраживања од купаца у земљи и иностранству и осталих потраживања.

Потраживања од купаца су исказана по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте, као и за исправку вредности која је заснована на процени наплативости појединачног потраживања. Исправка вредности се формира за она потраживања за које постоји објективан доказ да су обезвређена, односно за која руководство Друштва процењује да се не могу наплатити у пуном износу, и иста се евидентира као расход у билансу успеха периода када је процена извршена.

Краткорочни финансијски пласмани обухватају кредите, хартије од вредности и остале краткорочне пласмане са роком доспећа, односно продаје до годину дана од дана настанка, односно дана билансирања. Краткорочни финансијски пласмани највећим делом укључују позајмице повећаним и матичном предузећу које су вредноване у износима неотплаћених пласмана.

*Готовина и готовински еквиваленти*

У билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају готовина у благајни, средства на рачунима код банака и остала високо ликвидна финансијска актива са доспећем до 3 месеца.

*Финансијска средства расположива за продају*

Финансијска средства расположиве за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као кредити и потраживања, финансијска средства које се држе до доспећа или финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Финансијска средства расположиве за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продате због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена. Уколико за финансијска средства расположива за продају не постоји активно тржиште, уколико су са фиксним роком доспећа, финансијска средства расположива за продају се вреднују по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе.

Код учешћа у капиталу постоји намера држања у неодређеном периоду. Ова учешћа могу бити продата у зависности од потреба за ликвидношћу или у случају промене тржишних цена.

Друштво има учешћа у капиталу правних лица која обухватају улагања у акције правних лица и банака. Ова улагања су вреднована по фер вредности, као хартије од вредности расположиве за продају. Ефекат промена вредности учешћа у капиталу, књиговодствено се спроводи преко прихода/ расхода.

*Финансијска средства која се држе до доспећа*



А.Д. ВИТАЛ, Врбас

*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

Финансијска средства која се држе до доспећа су недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања и фиксним роковима доспећа, која руководство има намеру и могућност да држи до доспећа. У случају да Друштво одлучи да прода значајан део финансијских средстава која се држе до доспећа, цела категорија ће бити рекласификована као расположива за продају. Финансијска средства која се држе до доспећа класификују се као дугорочна средства, осим ако су рокови доспећа краћи од 12 месеци од датума биланса стања, када се класификују као краткорочна средства. *На дан 31. децембар 2013. године Друштво нема финансијска средства која се држе до доспећа.*

*Признавање финансијских средстава*

Куповина или продаја финансијског средства се евидентира коришћењем рачуноводственог обухватања на датум салдирања трансакције.

*Вредновање финансијских средстава*

Финансијски инструменти иницијално се вреднују по тржишној вредности која укључује трансакционе трошкове код свих финансијских средстава или обавеза осим оних која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства која се воде по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха иницијално се признају по фер вредности, а трансакциони трошкови терете трошкове пословања у билансу успеха. Финансијска средства расположива за продају и финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха се након иницијалног признавања, исказују по фер вредности.

Кредити и потраживања, као и финансијска средства која се држе до доспећа, вреднују се по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе.

*Престанак признавања финансијских средстава*

Друштво врши искњижење финансијског средства када права на прилив готовине по основу тог средства истекну или када та права пренесе на другога. Свако право по пренетој финансијској активи, креирано или задржано од стране Друштва, признаје се као посебно средство или обавеза.

*Вредновање по амортизованим вредностима*

Амортизована вредност финансијског средства је износ по коме се средства иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

*Вредновање по фер вредности*

Фер вредност финансијских инструмената је износ за који средство може бити размењено, или обавеза измирена, између обавештених, вољних страна у оквиру независне трансакције.

**А.Д. ВИТАЛ, Врбас**  
*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

Фер вредност се одређује применом доступних тржишних информација на дан извештавања и осталих модела вредновања које Друштво користи.

Фер вредност појединих финансијских инструмената исказаних по номиналној вредности је приближно једнака њиховој књиговодственој вредности. Ови инструменти обухватају готовину, као и потраживања и обавезе које немају уговорено доспеће, ни уговорену фиксну каматну стопу.

Остала потраживања и обавезе се свде на садашњу вредност дисконтовањем будућих новчаних токова уз коришћење текућих каматних стопа. Руководство је мишљења да услед природе пословања Друштва и његових општих политика, нема значајних разлика између књиговодствене и фер вредности финансијских средстава и обавеза.

*Обезвређење финансијских средстава*

Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања на основу процењених губитака који настају, јер купци нису у могућности да изврше тражена плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређивања за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате у готовини. Стварни ниво потраживања која су наплаћена може да се разликује од процењених нивоа наплате, што може позитивно или негативно да се одрази на резултате пословања.

Сва потраживања која су у кашњењу више од 60 дана, као и за сва остала потраживања за која се процени да су ненаплатива, формира се исправка вредности у пуном износу доспелих, а ненаплатених потраживања.

Одлуку о индиректном отпису, односно исправци вредности потраживања од купаца преко рачуна исправке вредности доноси **Одбор Директора**.

Отпис потраживања од купаца се врши под условом да су потраживања претходно била укључена у приходе Друштва, да је потраживање у књигама Друштва отписано као ненаплативо и да Друштво није могло да наплати потраживање судским путем. Одлуку о директном отпису потраживања од купаца доноси **Одбор директора**.

*Финансијске обавезе*

Финансијске обавезе се иницијално признају у висини набавне вредности која представља поштenu вредност примљене надокнаде. Након иницијалног признавања, финансијске обавезе се исказују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, осим финансијских обавеза по фер вредности кроз биланс успеха. Амортизована вредност финансијске обавезе је износ по коме се обавезе иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

А.Д. ВИТАЛ, Врбас

*Корјеговане напомене уз финансијске извештаје*

Финансијске обавезе укључују обавезе по основу кредита одобрених од банака у земљи. Обавеза је текућа уколико се очекује да буде измирена у редовном току пословног циклуса Друштва односно која доспева у периоду до 12 месеци након датума биланса стања. Све остале обавезе се класификују као дугорочне.

Примљени кредити са уговореном валутном клаузулом се обрачунавају у динарској противвредности девизног износа неотплаћеног дела кредита. Приходи и расходи настали по основу примене валутне клаузуле евидентирају се у оквиру биланса успеха као финансијски приходи, односно финансијски расходи, у оквиру законских могућности друштво је искористило могућност разграничења недоспелих курсних разлика.

Друштво врши искњижење обавезе када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другога.

*Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања вреднују се по номиналној вредности.

**3.4. Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања су немонетарна средства (не представљају опипљива физичка средства) као што су goodwill, патенти, лиценце, концесије, заштитни знакови, жигови, рачуноводствени софтвери, франшизе, улагања у развој нових производа, процеса и уређаја, ауторских права и друго. Нематеријална улагања почетно се мере према набавној вредности или цени коштања.

Након почетног признавања у финансијским извештајима, нематеријално средство се процењује по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређења средства.

Износ амортизације нематеријалних улагања обрачунава се пропорционалном методом и распоређује се током корисног века трајања. Корисни век трајања нематеријалног средства не може бити дужи од 5 година.

**3.5. Некретности, постројења и опрема**

Некретности, постројења и опрема исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и губитке услед обезвређења. Почетно мерење некретности, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања. Набавна вредност укључује издатке директно приписиве набављеном средству.

Издаци за некретности, постројења и опрему се признају као средство ако и само ако је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим средством притицати у Друштво и ако се издаци за то средство могу поуздано мерити. Набавке некретности, постројења и опреме током године евидентиране су по набавној вредности коју чини фактура добављача увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности.

## А.Д. ВИТАЛ, Врбас

## Кориговане напомене уз финансијске извештаје

Сагласно усвојеној рачуноводственој политици, на дан биланса стања, руководство Друштва анализира вредности по којима су приказана нематеријална и материјална имовина Друштва. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности, коју представља вредност већа од нето продајне вредности и вредности у употреби. Губитах због обезвређења се признаје у износу разлике, на терет расхода.

Друштво је извршило процену вредности средстава 2008.год. и приказало ревалоризационе резерве по том основу.

Добици од продаје некретнина, постројења и опреме се књиже директно у корист осталих прихода. Губици по основу продаје или расходовања некретнина, постројења и опреме терете остале расходе.

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се по пропорционалном методу применом амортизационих стопа које су одређене тако да се набавна вредност некретнина, постројења и опреме амортизује у једнаким годишњим износива у току века употребе. Амортизација средстава активираних у току године се обрачунава када се средства ставе у употребу, односно почев од наредног месеца од датума набавке на набавну вредност.

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

Опис	2012. %	Процењени век трајања у годинама	2013. %	Процењени век трајања у годинама
Право коришћења грађевинског земљишта				
Грађевински објекти	2,5-4%	40-25	2,5-4%	40-25
Опрема-машине	4-11%	25-9	4-11%	25-9
Опрема-уређаји и инсталације	3,3-15	30-6	3,3-15	30-6
Опрема-погонски инвентар	8,3-16,60%	12-6	8,3-16,60%	12-6
Опрема-пословни инвентар	11-20%	9-5	11-20%	9-5

Одређивање корисног века трајања некретнина, постројења и опреме се заснива на претходном искуству са сличним средствима, као и на антиципираном техничком развоју и променама на које утиче велики број економских или индустријских фактора. Адекватност одређеног корисног века трајања се преиспитује на годишњем нивоу или када год постоји индикација да је дошло до значајне промене фактора који су представљали основ за одређивање корисног века трајања.

А.Д. ВИТАЛ, Врбас

*Кориговане напомене уз финансијске извештаје***3.6. Инвестиционе некретности**

*На дан 31. децембар 2013. године Друштво је констатовало да нема инвестиционих некретности*

**3.7. Залихе**

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Набавну вредност сировина и трговачке робе чини фактурна цена добављача увећана за зависне трошкове набавке. Цену коштања недовршене производње и готових производа чине директни трошкови материјала и зарада и припадајући део општих трошкова производње. Обрачун излаза залиха врши се по методи просечне пондерисане цене.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха робе у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. Оштећене залихе робе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се у потпуности отписују. Обезвређивање осталих залиха се евидентира преко расхода по основу обезвређивања имовине где се евидентирају негативни ефекти промене поштене (фер)вредности.

**3.8. Накнаде запосленима**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 3 бруто месечне зараде коју је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, а које при том не могу бити мање од 3 просечне месечне бруто зараде исплаћене у Републици Србији у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина.

За 2014.год. не планирају се значајна средства за исплату отпремнина запосленима па из тих разлога се нису извршила резервисања по том основу.

**А.Д. ВИТАЛ, Врбас**  
*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

Друштво нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификованих обавеза на дан 31. децембра 2013. године.

*Краткорочна, плаћена одсуства*

Акумулирана плаћена одсуства могу да се преносе и користе у наредним периодима, уколико у текућем периоду нису искоришћена у потпуности. Очекивани трошкови плаћених одсустава се признају у износу кумулираних неискоришћених права на дан биланса, за које се очекује да ће бити искоришћени у наредном периоду. У случају неакумулираног плаћеног одсуства, обавеза или трошак се не признају до момента када се одсуство искористи.

Према процени руководства Друштва, износ краткорочних плаћених одсустава на дан 31. децембра 2013. године није материјално значајан и сходно томе, Друштво није извршило укалкулисање наведених обавеза на дан биланса стања.

### 3.9. Капитал

Капитал Друштва обухвата основни капитал по основу удела оснивача, неуплаћени уписани капитал, резерве, ревалоризационе резерве и акумулирани резултат.

Капитал Друштва образован је из уложених средстава оснивача Друштва у новчаном облику. Оснивач не може повлачити средства уложена у основни капитал Друштва.

### 3.10. Приходи

*Приходи од продаје и пружања услуга*

Приходи од продаје производа и робе се признају у моменту када се значајни ризици и користи који произилазе из власништва над производима и робом пренесу на купца. Приходи од продаје производа и робе су исказани по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Приходи од пружања услуга се признају у обрачунском периоду у коме је услуга пружена и исказују по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

*Приходи од активирања учинака*

У оквиру прихода од активирања учинака и робе, исказују се приходи по основу употребе робе, производа и услуга за нематеријална улагања, за основна средства, за материјал.

*Финансијски приходи*

Финансијски приходи обухватају приходе од камата, курсних разлика и остали финансијски приходи, остварени из односа са матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима.

А.Д. ВИТАЛ, Врбас

*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

Приходи од камата се, у складу са начелом узрочности, признају у билансу успеха периода на који се односе.

*Остали приходи*

У оквиру осталих прихода исказани су добити по основу продаје некретнина, постројења и опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добити по основу продаје дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, добити од продаје материјала, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања, приходи од усклађивања вредности имовине, позитивни ефекти промене поштене (фер) вредности нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, залиха до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања и укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

**3.11. Расходи**

Расходи се признају у билансу успеха и утврђују се за период када су настали.

*Пословни расходи*

Пословни расходи обухватају трошкове условљене стварањем прихода од продаје и укључују набавну вредност продате робе, трошкове материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови закупа, маркетинга, осигурања, платног промета, пореза и остали трошкови настали у текућем обрачунском периоду.

*Финансијски расходи*

Финансијски расходи обухватају расходе по основу камата и курсних разлика и остале финансијске расходе. Расходи камате обухватају камату обрачунату на примљене кредите, која се евидентира у билансу успеха периода на који се односе, а у складу са начелом узрочности.

*Остали расходи*

У оквиру осталих расхода исказани су губити по основу продаје и расходања некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања, губити по основу продаје хартија од вредности и учешћа у капиталу правних лица, губити од продаје материјала, мањкови, расходи по основу директних отписа потраживања, расходи по основу обезвређења имовине, негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, залиха, хартија од вредности и потраживања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

**3.12. Порез на добитак***Текући порез*

А.Д. ВИТАЛ, Врбас

*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит предузећа Републике Србије. Текући порез на добитак представља износ обрачунат применом прописане пореске стопе од 15% на основу коју представља опорезиви добитак. Опорезиви добитак се утврђује у пореском билансу као добит пре опорезивања исказана у билансу успеха, након усклађивања прихода и расхода на начин прописан пореским законодавством Републике Србије. Износ овако утврђеног пореза и исказаног у пореској пријави се умањује по основу пореских кредита и пореских подстицаја.

Закон о порезу на добит предузећа Републике Србије обвезнику који изврши улагања у основна средства признаје право на порески кредит у висини од 20% извршеног улагања, с тим што порески кредит не може бити већи од 33% обрачунатог пореза у години у којој је извршено улагање. Неискоришћени део пореског кредита може се пренети на рачун пореза на добит из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Пореско законодавство Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу, изузев оних из којих произилазе капитални губици и добици, могу се искористити за умањење добити утврђене у пореском билансу будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

#### *Одложени порез*

Одложени порески ефекти обрачунавају се за све привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза и њихове књиговодствене вредности утврђене у складу са прописима о рачуноводству Републике Србије. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање одложеног пореза. Одложене пореске обавезе признају се у целини за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства признају се за све одбитне привремене разлике, као и по основу пореских губитака и пореских кредита који се могу пренети у наредне фискалне периоде до степена до којег је извесно да ће постојати опорезива добит по основу које се пренети порески губитак и порески кредити могу искористити.

Текући и одложени порези признају се као приходи и расходи и укључени су у нето добитак периода, изузев износа одложених пореза који је настао по основу ревалоризације некретнина, постројења и опреме, као улагања у акције правних лица и банака, а који се евидентира преко ревалоризационих резерви.

#### *3.13. Зарада по акцији*

Друштво израчунава и обелодањује основну зараду по акцији. Основна зарада по акцији обрачунава се дељењем нето добитка који припада акционарима, имаоцима обичних акција Друштва, пондерисаним просечним бројем издатих обичних акција у току периода.

У Финансијском извештају за 2013 .год. Друштво је исказало губитак .



А.Д. ВИТАЛ, Врбас  
Кориговане напомене уз финансијске извештаје

### 3.14. Информације по сегментима

Сегмент пословања је компонента Друштва:

- а) Која се бави пословним активностима којима може да остварује приходе или прави расходе,
- б) Чије пословне резултате редовно прегледа главни орган управљања Друштва да би донео одлуке о ресурсима који се додељују том сегменту и да би оценио његове перформансе и
- ц) За који су расположиве засебне финансијске информације.

Друштво највећи део свог пословања обавља на територији Републике Србије.

## 4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

### 4.1. Тржишни ризик

#### (а) Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у иностраној валути или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2013. године:

У хиљадама РСД	ЦХФ	УСД	ЕУР	РСД	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти				101	101
Потраживања				3.782.920	3.782.920
Краткорочни финансијски пласмани				362.704	362.704
Учешћа у капиталу				1.541	1.541
Остала потраживања				266.845	266.845
<b>Укупно</b>				<b>4.414.111</b>	<b>4.414.111</b>
Краткорочне финансијске обавезе			(869.241)	(268.955)	(1.138.196)
Обавезе из пословања			(2.555)	(430.449)	(433.004)
Дугорочне обавезе			(1.724.214)		(1.724.214)
Остале обавезе			(111.181)	(71.388)	(182.569)
<b>Укупно</b>			<b>(2.707.191)</b>	<b>(770.792)</b>	<b>(3.477.983)</b>
<b>Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2013.</b>			<b>(2.707.191)</b>	<b>3.643.319</b>	<b>936.128</b>

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2012. године:

У хиљадама РСД	ЦХФ	УСД	ЕУР	РСД	Укупно
----------------	-----	-----	-----	-----	--------

**А.Д. ВИТАЛ, Врбас**  
*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

Готовина и готовински еквиваленти	19.289	19.289	
Потраживања	3.667.783	3.667.783	
Краткорочни финансијски пласмани	612.418	612.418	
Учешћа у капиталу	1.541	1.541	
Остала потраживања	53.346	53.346	
<b>Укупно</b>	<b>4.354.377</b>	<b>4.354.377</b>	
Краткорочне финансијске обавезе	(304.572)	(569.571)	(874.143)
Обавезе из пословања	(2.692)	(904.065)	(906.757)
Дугорочне обавезе	(2.046.306)	0	(2.046.306)
Остале обавезе	(34.412)	(107.368)	(141.780)
<b>Укупно</b>	<b>(2.387.982)</b>	<b>(1.581.004)</b>	<b>(3.968.986)</b>
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2012.	<b>(2.387.982)</b>	<b>2.773.373</b>	<b>385.391</b>

**(б) Ризик од промене каматних стопа**

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Друштва је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматоносна средства (укључујући инвестиције) и каматоносне обавезе доспевају за исплату у различито време или у различитим износима.

У следећој табели је приказана изложеност Друштва ризику промене каматних стопа:

	2013.	2012.
<b>Инструменти са фиксном каматном стопом</b>		
Финансијска средства		-
Финансијске обавезе	(1.396.177)	(1.428.248)
	<u>(1.396.177)</u>	<u>(1.428.248)</u>
<b>Инструменти са варијабилном каматном стопом</b>		
Финансијска средства		
Финансијске обавезе	(1.401.823)	(1.415.064)
	<u>(1.401.823)</u>	<u>(1.415.064)</u>

С обзиром да Друштво нема значајну каматоносну имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених краткорочних и дугорочних кредита од банке. Кредити су примљени по променљивим каматним стопама и излаже Друштво каматном ризику токова готовине. Током 2013. године, обавеза по кредиту је била са фиксном каматном стопом, као и са варијабилном каматном стопом која је везана за Еурибор и Белибор. Обавеза по кредиту са променљивим каматним стопама била је изражена у страниј валути или се ради о кредиту са валутном клаузулом (ЕУР).

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматоносну позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ

## А.Д. ВИТАЛ, Врбас

## Кориговане напомене уз финансијске извештаје

да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

## 4.2. 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.

Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.

Друштво има приступ разноликим изворима финансирања. Средства се прикупљају путем:

- Краткорочних и дугорочних кредита,
- Депозита и
- Акцијског капитала.

Следећа табела представља рачност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2013. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	3 месеца до 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	101				101
Потраживања	3.570.979	211.941			3.782.920
Краткорочни финансијски пласмани		362.704			362.704
Учешћа у капиталу				1.541	1.541
Остала потраживања	266.845				266.845
Укупно	3.837.925	574.645		1.541	4.414.111
Краткорочне финансијске обавезе	(357.168)	(781.028)			(1.138.196)
Обавезе из пословања	(433.004)				(433.004)
Дугорочне обавезе			(1.724.214)		(1.724.214)
Остале обавезе	(182.569)				(182.569)
Укупно	(972.741)	(781.028)	(1.724.214)		(3.477.983)
<b>Рачна неусклађеност на дан 31. децембар 2013.</b>	<b>2.865.184</b>	<b>(206.383)</b>	<b>(1.724.214)</b>	<b>1.541</b>	<b>936.128</b>

Следећа табела представља рачност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2012. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	3 месеца до 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
----------------	----------------	-------------------------	------------------	-------------------	--------

А.Д. ВИТАЛ, Врбас					
<i>Кориговане напомене уз финансијске извештаје</i>					
Готовина и готовински еквиваленти	19.289	.		19.289	
Потраживања	3.435.813	231.970		3.667.783	
Краткорочни финансијски пласмани		612.418		612.418	
Учешћа у капиталу			1.541	1.541	
Остала потраживања	53.286	60		53.346	
Укупно	3.508.388	844.448	1.541	4.354.377	
Краткорочне финансијске обавезе	(91.071)	(783.072)		(874.143)	
Обавезе из пословања	(906.757)			(906.757)	
Дугорочне обавезе		(2.046.306)		(2.046.306)	
Остале обавезе	(141.780)			(141.780)	
Укупно	(1.139.608)	(783.072)	(2.046.306)	(3.968.986)	
Рочна пеусклађеност на дан 31. децембар 2012.	2.368.780	61.376	(2.046.306)	1.541	385.391

4.3. **Кредитни ризик**

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиривању уговорних обавеза. Кредитни ризик се првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, инвестирања у хартије од вредности, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза.

Друштво је изложено кредитном ризику и обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мера и активности на нивоу Друштва. У случају неблагоприятног измиривања обавеза купаца према Друштву, истима се прекида испорука производа. Међутим поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца са појединачно великим износива дуговања. Поред прекида испорука производа, користе се следећи механизми наплате: репрограмирање дуга, компензације са правним лицима.

На дан 31. децембар 2013. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од РСД 101 хиљада (31. децембар 2012. године: РСД 19.289 хиљада).

Друштво има политику да издаје гаранције или да се појављује као јемац у кредитним пословима само према својим зависним или придруженим друштвима. На дан 31. децембар 2013. године постоји изложеност Друштва по основу преузетих обавеза овог типа у износу од РСД 10.285.004.518,45 динара (31. децембар 2012. године: РСД 7.636.642.369,31 хиљада).

На дан 31.12.2013.год. Друштво има значајна потраживања од повезаних правних лица (напомена 30). Имајући у виду финансијски положај већинског власника и целокупне Инвеј грпације Друштво сматра да је изложено значајном ризику.

*Потраживања од купаца*

Максимална изложеност Друштва по основу кредитног ризика за потраживања од купаца по географским регионима дата је у следећој табели:

У хиљадама РСД	2013.	2012.
----------------	-------	-------

		А.Д. ВИТАЛ, Врбас		
		<i>Кориговане напомене уз финансијске извештаје</i>		
Купци у земљи	3.450.256	3.637.050		
Купци у иностранству	<u>0</u>	<u>0</u>		
<b>Укупно</b>	<b><u>3.450.256</u></b>	<b><u>3.637.050</u></b>		
Максимална изложеност Друштва по основу кредитног ризика за потраживања од купаца по тигу уговорне стране дата је у следећој табели:				
<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>		
Трговине на велико	3.450.256	3.637.050		
Трговине на мало				
Физичка лица				
Остали				
<b>Укупно</b>	<b><u>3.450.256</u></b>	<b><u>3.637.050</u></b>		
<i>Исправка вредности</i>				
Старосна структура потраживања од купаца дата је у наредној табели:				
<u>У хиљадама РСД</u>	<u>Бруто 2013.</u>	<u>Исправка вредности 2013.</u>	<u>Бруто 2012.</u>	<u>Исправка вредности 2012.</u>
Недоспела потраживања				
Доцња од 0 до 30 дана				
Доцња од 31 до 60 дана				
Доцња од 61 до 90 дана				
Доцња од 91 до 120 дана			3.637.050	
Доцња од 121 до 360 дана	2.780.764			
Доцња преко 360 дана	<u>758.395</u>	<u>(88.903)</u>	41.409	(41.347)
<b>Укупно</b>	<b><u>3.539.159</u></b>	<b><u>(88.903)</u></b>	<b><u>3.678.397</u></b>	<b><u>(41.347)</u></b>
Промене на исправци вредности потраживања од купаца дате су у наредној табели:				
<u>У хиљадама РСД</u>		<u>2013.</u>	<u>2012.</u>	
Стање 1. Јануара		(41.347)	(41.409)	
Повећања		(47.555)	-	
Смањења			(62)	
Отписи				
<b>Стање 31. децембар</b>		<b><u>88.902</u></b>	<b><u>41.347</u></b>	
<b>4.4. Управљање ризиком капитала</b>				
Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.				

А.Д. ВИТАЛ, Врбас

*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

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 акционарима обезбедило дивиденде. Да би очувало односно кориговало структуру капитала, Друштво може да размотри следеће опције: корекција исплата дивиденди акционарима, враћање капитала акционарима, издавање нових акција или продаја средстава како би се смањила дуговања.

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

На дан 31. децембра 2013. и 2012. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	2013.	2012.
Укупне обавезе (без капитала)	3.477.983	3.968.985
Минус: Готовински еквиваленти и готовина	101	19.289
Нето дуговање	3.477.882	3.949.696
Сопствени капитал	2.817.911	3.255.568
Коефицијент задужености	81.02%	82.43%

#### 4.5 Правична (фер) вредност

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србија не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина вели у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности.

Фер вредност финансијских средстава која су исказана по амортизованој вредности процењује се дисконтовањем новчаних токова коришћењем каматне стопе по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи. Друштво сматра да исказана књиговодствена вредност потраживања, након умањења за исправку вредности по основу обезвређења, као и номинална вредност обавеза из пословања, приближно одражава њихову тржишну вредност. Фер вредност обавеза по кредитима процењује се дисконтовањем

**А.Д. ВИТАЛ, Врбас**  
*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

будућих уговорених новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Друштву на располагању за потребе сличних финансијских инструмената. Овако утврђена фер вредност не одступа значајније од вредности по којој су исказане обавезе по кредитима у пословним књигама Друштва. Руководство Друштва сматра да износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	2013	2012.
приходи од продаје матично правно лице	2.436.145	4.881.410
приходи од продаје остала повезана лица	7.113	34.187
приходи од продаје од купаца у земљи	1.473.087	568.261
<b>Укупно</b>	<b>3.916.345</b>	<b>5.483.858</b>

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	2013.	2012.
остали пословни приходи	34.047	7.016
<b>Укупно</b>	<b>34.047</b>	<b>7.016</b>

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	2013.	2012.
Набавна вредност продате робе		1.684
Трошкови материјала	2.932.393	4.301.335
<b>Укупно</b>	<b>2.932.393</b>	<b>4.303.019</b>

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	2013.	2012.
Трошкови бруто зарада	132.964	123.795
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	23.808	22.159

		А.Д. ВИТАЛ, Врбас	
		<i>Кориговане напомене уз финансијске извештаје</i>	
Остали лични расходи		11.820	12.334
<b>Укупно</b>		<b>168.592</b>	<b>158.288</b>
<b>9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА</b>			
<u>У хиљадама РСД</u>		<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Трошкови амортизације:			
- некретне, постројења и опрема		100.126	159.997
- нематеријална улагања		-	-
<b>Укупно</b>		<b>100.126</b>	<b>159.997</b>
<b>10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
<u>У хиљадама РСД</u>		<u>2012.</u>	<u>2012.</u>
Трошкови транспортних услуга		64.012	110.143
Трошкови услуга одржавања		12.117	7.715
Трошкови закупнина		2.196	2.015
Трошкови рекламе и пропаганде		58.840	57.048
Остали трошкови производних услуга		7.638	6.014
Трошкови непроизводних услуга		11.448	13.748
Трошкови репрезентације		197	800
Трошкови премија осигурања		6.771	6.390
Трошкови платног промета		605	1160
Трошкови чланарина		938	875
Трошкови пореза		60.917	83.304
Остали нематеријални трошкови		1.387	1.044
<b>УКУПНО</b>		<b>227.066</b>	<b>290.256</b>
<b>11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>			
<u>У хиљадама РСД</u>		<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Финансијски приходи			
Приходи од камата		40.055	35.556
Позитивне курсне разлике		860	18.706



А.Д. ВИТАЛ, Врбас  
Кориговане напомене уз финансијске извештаје

Остали финансијски приходи	0	250
Укупно	<u>40.915</u>	<u>54.512</u>
<b>Финансијски расходи</b>		
Расходи камата	237.911	324.616
Негативне курсне разлике	12.871	112.208
Остали финансијски расходи	8.174	12.359
Укупно	<u>258.956</u>	<u>449.184</u>
<b>Нето финансијски приходи/расходи</b>	<u>(218.041)</u>	<u>(394.672)</u>

## 12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ

ОСТАЛИ ПРИХОДИ	2013.	2012.
Добити од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	42	65
Добити од продаје материјала	68.515	4.395
Вишкови	13.289	2.185
Наплаћена отписана потраживања	1.344	26
Приходи од смањења обавеза	1.595	1.464
Остали непоменути приходи	491	
<b>УКУПНО</b>	<u>85.276</u>	<u>8.134</u>
ОСТАЛИ РАСХОДИ	2013.	2012.
Губити по основу расходовања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	0	344
Губити од продаје материјала	68.544	4.276
Мањкови	16.330	3.433
Расходи по основу директних отписа потраживања	0	204
Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе	0	612
Остали непоменути расходи	22.138	5.905
Обезвређење потраживања од купаца	47.555	3.493
<b>УКУПНО</b>	<u>154.567</u>	<u>18.267</u>
<b>Нето остали расходи</b>	<u>(69.291)</u>	<u>(10.133)</u>

## 13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак (БИЛАНС УСПЕХА)

А.Д. ВИТАЛ, Врбас  
Кориговане напомене уз финансијске извештаје

У хиљадама РСД	2013.	2012.
Текући порески расход - порески биланс		
Одложени порески приход/(расход) - главна књига	5.919	(12.937)
<b>Укупно порески приход/(расход) периода</b>	<b>5.919</b>	<b>(12.937)</b>

**б) Усаглашавање износа текућег пореза на добитак и производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе**

У хиљадама РСД	2013.	2012.
<b>Добитак пре опорезивања</b>		
Обрачунати порез по стопи од 15% (2012:10%)		
Ефекти сталних разлика		
Ефекти привремених разлика		
Искоришћени порески кредити		
<b>Текући порески расход приказан у пореском билансу</b>		
<b>Ефекти одложених пореза</b>		
Одложени порески расход/(приход)	5.919	(12.937)
<b>Укупан порез на добитак приказан у билансу успеха-порески приход/(расход)</b>	<b>5.919</b>	<b>(12.937)</b>
Ефективна пореска стопа	-	-

**ц) Одложена пореска средства/обавезе (БИЛАНС СТАЊА)**

Одложена пореска средства/обавезе у износу од РСД 60.990 хиљада настала су као последица разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, као и по основу пореског кредита по основу улагања у основна средства. Обрачун одложених пореских обавеза је приказан у следећој табели:

У хиљадама РСД	2013.			2012.		
	Актива	Пасива	Нето	Актива	Пасива	Нето
Амортизација основних средстава		60.990	(60.990)		66.909	(66.909)
Порески кредит по основу улагања у основна средства						
<b>Одложено пореско средство/обавеза, нето</b>		<b>60.990</b>	<b>(60.990)</b>		<b>66.909</b>	<b>(66.909)</b>

**14. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

Нематеријална улагања у износу од РСД 5.222 хиљада се односе на жигове Витал-а, као и лиценце за рачунарске софтвере.

**15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

**А.Д. ВИТАЛ, Врбас**  
Кориговане напомене уз финансијске извештаје

Промене на некретнинама, постројењу и опреми су приказане у наредној табели:

У хиљадама РСД	Инвестиције у току и аванси				Укупно
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема		
<b>Набавна вредност</b>					
Стање на 1. јануар 2013.	9.369	1.343.713	728.930	20.355	2.102.367
Повећања	0	1.310	4.868	0	4.999
Расходовање	0	0	0	0	0
Пренос са/на	0	0	0	0	0
Остало	0	0	0	0	0
Стање на 31. децембар 2013.	<u>9.369</u>	<u>1.343.844</u>	<u>733.798</u>	<u>20.355</u>	<u>2.107.366</u>
<b>Акумулирана исправка вредности</b>					
Стање 1. јануар 2013.	0	154.962	467.913	0	622.875
Амортизација за 2013. годину	0	38809	61.317	0	100.126
Продаја/расход	0	0	0	0	0
Стање на 31. децембар 2013.	<u>0</u>	<u>193.771</u>	<u>529.230</u>	<u>0</u>	<u>723.001</u>
<b>Саданња вредност на дан</b>					
31. децембар 2013. године	<u>9.369</u>	<u>1.150.073</u>	<u>204.568</u>	<u>20.355</u>	<u>1.384.365</u>
31. децембар 2012. године	<u>9.369</u>	<u>1.188.751</u>	<u>261.017</u>	<u>20.355</u>	<u>1.479.492</u>

На дан 31. децембра 2013. године, неотписана вредност некретнина, постројења и опреме Друштва над којима је успостављена хипотека као средство обезбеђења отплате кредита одобрених од стране (АЛФА БАНКА, АИК БАНКА, Комерцијална Банка) износи РСД 1.384.365 хиљада.

#### 16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	2013.	2012.
<b>Учешћа у капиталу банака</b>		
МЕТАЛС БАНКА	70	70
<i>Минус:</i> Исправка вредности	(41)	(41)
<b>Укупно</b>	<u>29</u>	<u>29</u>
<b>Учешћа у капиталу привредних друштва</b>		
НОВОСАДСКИ САЈАМ	5.438	5.438
ИНДУСТР.БИЉЕ	46	46
<i>Минус:</i> Исправка вредности	(3.972)	(3.972)
<b>Укупно</b>	<u>1.512</u>	<u>1.512</u>
Остали дугорочни пласмани	296	296
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<u>1.837</u>	<u>1.837</u>

**А.Д. ВИТАЛ, Врбас**  
*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

Друштво је, у складу са рачуноводственом политиком, на дан 31. децембра 2013. године, учешћа у капиталу банака и привредних друштва, вредновало по тржишној вредности, као хартије од вредности расположиве за продају.

**17. ЗАЛИХЕ**

У хиљадама РСД	2013.	2012.
Роба	129	129
Материјал	77.426	274.550
Резервни делови	30.072	32.526
Алат и инвентар	5.185	5.161
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<u>(4.070)</u>	<u>(-3.935)</u>
	<b>108.742</b>	<b>308.431</b>
Недовршена производња	5.335	349.088
Готови производи	1.150	336.705
Дати аванси	23.815	53.584
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<u>30.300</u>	<u>739.377</u>
	<b>30.300</b>	<b>739.377</b>
Стална средства намењена продаји	<u>434</u>	<u>434</u>
	<b>139.476</b>	<b>1.048.242</b>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>139.476</b>	<b>1.048.242</b>

Дати аванс у износу од 23.815 налази се аванс дат Хапли ТВ Београд са сврхом континуираног рекламирања и унапређења продаје.

АД Витал је 23.08.2013.год потписао Уговор о пословној сарадњи - услужној преради сировине са ДОО Промистом,Нови Сад, по којем АД Витал врши услугу прераде сировине Доо Промист-а и производњу готових производа за потребе Промиста где је Промист једини овлашћени дистрибутер.Промист је у обавези да врши набавку сировина,репроматеријала и амбалаже за потребе производње.

**18. ПОТРАЖИВАЊА**

У хиљадама РСД	2013.	2012.
<b>Потраживања по основу продаје</b>		
Купци у земљи	3.515.686	3.654.924
Купци у земљи за камате		
Купци у иностранству	23.473	23.473
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<u>(88.903)</u>	<u>(4.347)</u>
	<b>3.450.256</b>	<b>3.637.050</b>
<b>Остала потраживања из пословања</b>		
Потраживања од запослених	2.726	3.187
Остала текућа потраживања	329.938	27.546
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<u>332.664</u>	<u>30.733</u>
	<b>3.782.920</b>	<b>3.667.783</b>
<b>Салдо на дан 31. децембра</b>	<b>3.782.920</b>	<b>3.667.783</b>
Потраживања за више плаћен порез на добитак	<u>7.337</u>	<u>15.478</u>
	<b>3.790.257</b>	<b>3.683.261</b>
<b>Салдо на дан 31. децембра</b>	<b>3.790.257</b>	<b>3.683.261</b>

А.Д. ВИТАЛ, Врбас  
Кориговане напомене уз финансијске извештаје

19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0	0
Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	362.704	612.418
Остали краткорочни финансијски пласмани	0	0
<i>Минус</i> Исправка вредности		
Стање на дан 31. децембра	<u>362.704</u>	<u>612.418</u>

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Текући рачун	88	19.206
Издвојена новчана средства	0	0
Девизни рачун	0	0
Хартије од вредности	0	0
Депонована остала новчана средства	13	83
Стање на дан 31. децембра	<u>101</u>	<u>19.289</u>

21. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Порез на додату вредност	69.001	30.960
Разграничене негативне курсне разлике	413414	404.833
Унапред плаћени закуп земљишта	0	0
Остало	190.507	6.908
Стање на дан 31. децембра	<u>672.922</u>	<u>442.701</u>

22. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва се у целини односи на обичне акције. На дан 31. децембра 2013. године, акцијски капитал се састоји од 763.937 обичних акција, појединачне номиналне вредности од 1.000,00 РСД. Све емитоване акције су у потпуности уплаћене.

Већински власник Друштва је ИНВЕЈ А.Д. са 68,54% акција и права гласа.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2013. године је следећа:

А.Д. ВИТАЛ, Врбас  
Кориговане напомене уз финансијске извештаје

Акционар	Број акција	У хиљадама РСД	Право гласа
ИНВЕЈ АД	523.635	523.635	68.54426
ПАРАЛЕЛА ДОО	30.753	30.753	4,02559
СТАНКОВИЋ ДЕЈАН	28.805	28.805	3,77060
ЕРАКОВИЋ ДОО	7.934	7.934	1,03857
ЕНИГМА ИНТЕРНАЦИОНАЛ	7.916	7.916	1.38964
ДОО МЕГА-ТРАДЕ	6.596	6.596	0,86342
ЈОВАНОВИЋ ВЕЛИМИР	5.001	5.001	0,65464
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД	3.789	3.789	0,49598
ЈОСОВИЋ ДРАГАН	3.497	3.497	0,45396
ЖМИРИЋ ДЕСАНКА	2.666	2.666	0,34898
ОСТАЛИ	143.345	143.345	19,11362
<b>Укупно</b>	<b>763.937</b>	<b>763.937</b>	<b>100,0%</b>

Друштво крајње контролише ИНВЕЈ А.Д. Земун, као већински власник акцијског капитала.

### 23. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	2013.	2012.
Дугорочни кредити од банака	2.507.472	2.530.589
Дугорочне обавезе по основу финансијског лизинга	0,00	0,00
<i>Минус</i> Текућа доспећа дугорочних обавеза		
- дугорочни кредити од банака	(783.259)	(484.283)
- дугорочне обавезе по основу финансијског лизинга	0,00	0,00
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>1.724.214</b>	<b>2.046.306</b>

Дугорочне кредите чине:

Назив банке	ЕУР 2013	2013.	2012.
НЛБ банка	665 еур	76.196	113.373
АЛПХА банка	5.664 еур	649.358	871.562
Комерцијална банка	5.778 еур	662.377	606.498
Комерцијална банка	2.933 еур	336.283	454.873
<b>Укупно</b>	<b>15.040 еур</b>	<b>1.724.214</b>	<b>2.046.306</b>

Дугорочни кредити одобрени су Друштву са роком отплате до 10 године, уз каматне стопе у распону од 4,5%+ тромесечни сурибор до 9,5% на годишњем нивоу.

**А.Д. ВИТАЛ, Врбас**  
*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

Доспеће наведених кредита са стањем на дан 31. децембра 2013. године је приказано у следећој табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Период отплате		
До 1 године	783.259	484.282
Од 1 до 5 година	1.724.214	2.046.306
Преко 5 година		
<b>Укупно</b>	<b><u>2.507.473</u></b>	<b><u>2.530.588</u></b>

**24. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Текуће доспеће дугорочних кредита	783.259	484.282
Краткорочни кредити од повезаних правних лица	64.410	77.138
Краткорочни кредити у земљи	290.527	312.723
Остале текуће обавезе		
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>1.138.196</u></b>	<b><u>874.143</u></b>

Остале текуће обавезе у 2013. години, односе се на краткорочне кредите у земљи Комерцијална банка, Агенција за осигурање и финансирање извоза, ), као и обавезе према повезаним правним лицима по основу Уговора о зајму.

**25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Добављачи - повезана правна лица	251.001	315.694
Добављачи у земљи	139.892	37.196
Добављачи у иностранству	2.555	2.692
Примљени аванси за производе и услуге	12.614	12.614
Обавезе из специфичних послова	26.942	538.561
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>433.004</u></b>	<b><u>906.757</u></b>

**26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	0	7.983
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	0	1.100
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	0	1.980

**А.Д. ВИТАЛ, Врбас**  
*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	0	1.980
Остале обавезе	<u>121.217</u>	<u>34.487</u>
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>121.217</u></b>	<b><u>47.530</u></b>

**27. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Обавезе за порез на додату вредност	18.669	0
Обавезе за порез, царине и друге дажбине	25.759	20.544
Унапред обрачунати трошкови	16.924	73.705
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>61.352</u></b>	<b><u>94.249</u></b>

**28. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Туђа роба на залихама	41.190	22.734
Примљене менице	<u>          </u>	<u>          </u>
Туђа опрема	<u>          </u>	<u>          </u>
Дате банкарске гаранције	0	14.000
Остало	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>41.190</u></b>	<b><u>36.734</u></b>

Туђа роба на залихама у износу од РСД 41.190 хиљада на 31. децембра 2013. године (31. децембар 2012. године: РСД 22.734 хиљада) односи се на РЕЗЕРВЕ ГРАДА БЕОГРАДА, И РЕПУБЛИЧКЕ РОБНЕ РЕЗЕРВЕ И PROMIST DOO). Вредновање туђе робе на нашим залихама врши се у односу 1 лит ( кг)=1,00 динар.

**29. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Нето добитак	0	0
Просечан пондерисани број акција	<u>763.937</u>	<u>763.937</u>
Нето губитак	438.657	322.863
<b>Зарада по акцији (у РСД)</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>



**А.Д. ВИТАЛ, Врбас**  
*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

**30. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

У свом редовном пословању Друштво остварује пословне трансакције са повезаним лицима. Друштво пружа услуге повезаним правним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и његових повезаних правних лица регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

Остале трансакције са повезаним лицима приказане су у следећој табели:

У хиљадама РСД	Потраживања	Обавезе	Приходи	Расходи
Имеј ад	3.261.291	26.949	2.237.313	106.792
Албус ад	24.500		2.211	7.629
Пекарска индустрија ад	3.059	12.644	2.697	25
Лука дунав ад		21		60
МД Инвест	228.887			
Врбас ПВИК	538.639			
Сунце		242.523	4.440	1.461
Ратар		60		303
Хапш	22.781	8333	34	25.792
Рубин		4.593		
Мокус	43	37.901	36	
Лука Панчево		34.514	8	2.534
Стари град		0	39	39
<b>Укупно</b>	<b>4.079.200</b>	<b>367.538</b>	<b>2.246.778</b>	<b>144.635</b>

**А.Д. ВИТАЛ, Врбас**  
*Кориговане напомене уз финансијске извештаје*

**31. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

## а) Издата јемства и гаранције

стање кредита	дужник		одобрени износ	износ	доспеће		%
Комерцијална банка	Сунце	еур	5.000.000,00 €	5.000.000,00 €	7.8.16		7,00%
Комерцијална банка	Инвеј	рсд	150.000.000,00 дин.	150.000.000,00 Din.	28/6/14	Тром Белибор + 4%	16,30%
АИК банка	Рубин	еур	25.000.000,00 €	19.166.666,64 €	31.5.17		10,50%
Универзал банка	Инвеј	еур	2.650.000,00 €	2.442.000,00 €	21/1/14		1,00%
Универзал банка	Пекара	еур	1.700.000,00 €	743.645,00 €	6.5.14		3,50%
Банка Интеса	Инвеј	рсд	710.000.000,00 дин.	543.693.693,69 Din.	24.12.15	6т Белибор +	3,50%
НЛБ ИнтерФинанз	Инвеј	еур	1.600.000,00 €	1.325.000,00 €	31.12.16	3т Еурибор +	4,75%
НЛБ ИнтерФинанз	Инвеј	еур	6.000.000,00 €	5.300.000,00 €	31.12.16	3т Еурибор +	4,75%
НЛБ ИнтерФинанз	Инвеј	еур	1.300.000,00 €	845.000,00 €	22.10.13	3т Еурибор +	5,50%
НЛБ ИнтерФинанз	Инвеј	еур	30.000.000,00 €	27.545.454,56 €	31.7.17	3т Еурибор +	4,75%
Алпхабанк	Инвеј	еур	8.662.420,38 €	4.559.782,95 €	10.7.14	3т Euribor +	6,00%
АОФИ	Рубин	еур	300.000,00 €	300.000,00 €	31/01/14		3,00%
укупно			82.212.420,38 €				
	114,6		9.425.004.518,45дин				
			860.000.000,00 дин				
свега			10.285.004.518,45дин				

**32. Догађаји након датума биланса**

Након датума Биланса није било значајних догађаја који би захтевали корекцију финансијских извештаја.

**III ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ****1. ОПШТИ ПОДАЦИ:**

ПОСЛОВНО ИМЕ: ВИТАЛ А.Д.

СЕДИШТЕ И АДРЕСА: Врбас, Кулски Пут ББ

МАТИЧНИ БРОЈ: 08065721

ПИБ: 100636842

ШИФРА ДЕЛАТНОСТИ: 1041 – ПРОИЗВОДЊА ЈЕСТИВОГ УЉА И БИЉНИХ  
МАСТИИНТЕРНЕТ: <http://www.vital.rs/>

ПРОСЕЧАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ У 2013 ГОДИНИ : 249

ДЕСЕТ НАЈВЕЋИХ АКЦИОНАРА НА ДАН 31.12.2013. ГОДИНЕ:

<b>Акционар</b>	<b>Број акција</b>	<b>У хиљ. RSD</b>	<b>Pravo glasa</b>
ИНВЕЈ АД	523.635	523.635	68,54426
ПАРАЛЕЛА ДОО	30.753	30.753	4,02559
СТАНКОВИЋ ДЕЈАН	28.805	28.805	3,77060
ЕРАКОВИЋ ДОО	7.934	7.934	1,03857
ЕНИГМА ИНТЕРНАЦИОНАЛ	7.916	7.916	1,03621
ДОО МЕГА-ТРАДЕ	6.596	6.596	0,86342
ЈОВАНОВИЋ ВЕЛИМИР	5.001	5.001	0,65464
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД	3.789	3.789	0,49598
ЈОСОВИЋ ДРАГАН	3.497	3.497	0,45776
ЖМИРИЋ ДЕСАНКА	2.666	2.666	0,34898
ОСТАЛИ	143.345	143.345	18,76399
<b>Укупно</b>	<b>763.937</b>	<b>763.937</b>	<b>100.0%</b>

**2. ПОДАЦИ О УПРАВИ ДРУШТВА:****- Чланови Одбора Директора:****Председник Одбора Директора: Зорица Рудаковић****Члан Одбора Директора: Свјетлана Ћосовић-Новаковић****Члан Одбора Директора: Станко Томовић**

**3. КРАТАК ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА**

	2013	2012
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>3.271.084</b>	<b>5.008.265</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>3.428.177</b>	<b>4.911.560</b>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>	<b>0</b>	<b>96.705</b>
<b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК</b>	<b>157.093</b>	<b>0</b>
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	40.915	54.512
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	258.956	449.184
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	85.276	8.134
ОСТАЛИ РАСХОДИ	154.567	18.267
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>444.425</b>	<b>308.100</b>
НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0	0
НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	151	1.826
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>444.576</b>	<b>309.926</b>
Порески расход периода	0	0
Одложени порески расходи периода	0	12.937
Одложени порески приходи периода	5.919	0
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>НЕТО ГУБИТАК</b>	<b>438.657</b>	<b>322.863</b>

**4. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА:**

Резултати пословања друштва за пословну 2013. годину су објављени у Финансијским извештајима за пословну 2013. годину, и у напоменама привредног друштва, у којима смо такође обелоданили односе са повезаним правним лицима као и са матичним правним лицем.

**5. ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА:**

Витал у пословној 2014. години очекује раст прихода од продаје као и повећање пословне добити у односу на 2013. годину.

Откуп основне сировине у 2013. години је био бољи од откупа 2012.године, и очекујемо раст у наредној (2014) години.

**6. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

Важно је напоменути да акционарско друштво Витал А.Д. Врбас у великој мери има повезаност у пословању са матичним предузећем ИНВЕЈ А.Д. из Земуна, предвиђену годишњим уговорима, а која се односи на куповину и дистрибуцију Виталових производа на домаћем и ино тржишту, као и на сегмент који се односи на маркетинг, логистику и набавку.

Од септембра месеца, фабрика склапа уговор о пословно-техничкој сарадњи са фирмом ПРОМИСТ Д.О.О. из Новог Сада – која преузима улогу принципијелног добављача сировина и примарног дистрибутера готових производа.

#### **7. СВИ ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ**

Од краја пословне године па до тренутка израде годишњег извештаја, осим уобичајених пословних активности за први квартал пословне године, Друштво није имало неких додатних, важнијих пословних догађаја који би се могли навести.

#### **8. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА**

Осим редовног унапређења квалитета производа и повећања ефикасности производње, на пољу развоја једини значајнији догађај је корекција робне групе мајонеза. Наиме, одговарајући на захтеве купаца везане за температуру чувања сви наши мајонези су сада термостабилни.

#### **9. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ**

Друштво је наставило израду пројекта уградње електростатичког филтера на димњаку, чиме би се омогућило неометано ложење биомасе без емисије чврстих остатака сагоревања у ваздух. У плану је и ревитализација постројења за пречишћавање отпадних вода.

#### **10. ПОДАЦИ О СТЕЧЕНИМ СОПСТВЕНИМ АКЦИЈА**

Друштво није стицало сопствене акције током 2013 године.

#### **11. ИНФОРМАЦИЈА О ОРГАНЦИМА ДРУШТВА**

Друштво нема своје огранке.

#### **12. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА**

Кодекс корпоративног управљања је усвојен 2012 године, од стране одбора директора. Увид у Кодекс је могућ на званичној презентацији Друштва и/или у просторијама Друштва у Врбасу.

Друштво се у свему придржава кодекса корпоративног управљања, а нарочито поштовања права акционара, јавности и транспарентности свог пословања.

Колико је нама познато, током 2013 године није било одступања од кодекса корпоративног управљања.

### 13. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА ДРУШТВА О УСВАЈАЊУ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА:

AD VITAL VRBAS  
Vrbas, 27.06.2014. godine  
Broj: 5

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 9) i 367. stav 1. tačka 6) važećeg Zakona o privrednim društvima, a na predlog Odbora direktora AD VITAL VRBAS, Skupština akcionara je dana 27.06.2014. godine usvojila sledeću:

#### ODLUKU O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA ZA 2013. GODINU

Usvaja se godišnji izveštaj za 2013. godinu, sačinjen u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala kao u priloženom materijalu, koji čini sastavni deo ove Odluke.

#### Образложење

Na osnovu odredbi pozitivnih propisa doneta je Odluka kao u dispozitivu.

Predsednik Skupštine:

  
Nela Janković



## 14. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ/ПОКРИЋУ ГУБИТКА

AD VITAL VRBAS  
Vrbas, 27.06.2014. godine  
Broj: 6

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, na redovnoj Skupštini akcionara AD VITAL VRBAS održanoj dana 27.06.2014. godine, doneta je sledeća

### ODLUKA O KONSTATOVANJU GUBITKA ZA 2013. GODINU

1. Skupština jednoglasno konstatuje da je akcionarsko društvo AD VITAL VRBAS na dan 31.12.2013. godine ostvarilo gubitak u iznosu od 438.655.549,18 dinara.

1. Gubitak iz stava 1. ove odluke ostaće nepokriven.
2. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.
3. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva.

PRESEDNIK SKUPŠTINE

  
Nela Janković



## **15. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА**

Према нашем најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај састављен је уз примену одговарајућих мађународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, токовима готовине и променама на капиталу.

Друштво одговара за тачност и истинитост података наведених у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање  
годишњег извештаја:

**А.Д. ВИТАЛ**

**Финансијски директор  
Лидија Хајнал**

Законски заступник:

**А.Д. ВИТАЛ**

**М.П.**

**Генерални директор  
Станко Томовић**