

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07452969 Maticni broj		100181255 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla		19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :Madera AD

Sediste : ,Beograd, Bulevar Mihaila Pupina ,16b

BILANS STANJA



7005011721947

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		25122	25641
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		4026	4071
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	4	4026	4071
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		21096	21570
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	5	21094	21094
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		2	476
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		30136	29124
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	6	2099	779
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		28037	28345
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	7	25847	26445
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		294	0
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	8	1896	1816

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		0	84
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		55258	54765
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		55258	54765
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		47769	34288
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	9	25760	25760
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	9	13807	13807
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		23761	10280
35	VIII. GUBITAK	109		15559	15559
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		7489	20477
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		208	0
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113			
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		7281	20477
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117	10	0	423
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	11	5695	7335
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	12	0	11266
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		822	1132
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	21	764	321

- u hiljadama dinara

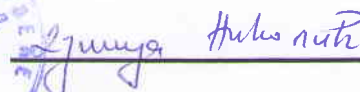
Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		55258	54765
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U BEOGRAD - U dana 25.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07452969 Maticni broj		100181255 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Madera AD

Sediste : ,Beograd, Bulevar Mihaila Pupina ,16b

BILANS USPEHA



7005011721954

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		58999	57308
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	14	58804	38183
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	14	195	19125
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		56977	54026
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	15	16303	125
51	2. Troškovi materijala	209	15	9028	21846
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	20	11835	12555
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	4	381	941
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	16	19430	18559
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		2022	3282
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		15	12
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	17	40	191
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	18	13085	420
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	19	629	511
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		14453	3012
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		14453	3012
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		0	348
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		14453	2664
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	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			

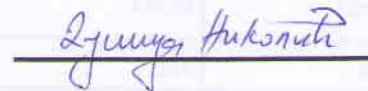
U BEograd - V dana 25.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Na osnovu Čl. 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl.gl. RS“ br. 31/2011) i Člana 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl.gl. RS“ br. 14/2012)

UP MADERA AD

objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2011.

I. OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime, Sedište i adresa: Matični broj PIB	Up Madera AD Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10b 07452969 100181255	
2. Veb sajt (Web site): e-mail	www.madera.rs direkcija@madera.rs	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	БД 4190/2005 od 20.05.2005	
4. Delatnost:	5610 – Delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata	
5. Br.zaposlenih:	34	
6. Br. akcionara	211	
7. Deset najvećih akcionara	Broj akcija na dan sastavljanja izveštaja	Učešće u kapitalu (u %)
PLAT DOO	49749	85,28741%
LEKO KARLO	106	0,18172%
TASIĆ SLAVKO	89	0,15258%
TENJEVIĆ MIHAJLO	84	0,14401%
SAMARDŽIĆ DANILO	78	0,13372%
BERZATI DANICA	75	0,12858%
BOBIĆ NEVENKA	75	0,12858%
PETKOVIĆ VLADIMIR	74	0,12686%
SAVIĆ LJUBIŠA	74	0,12686%
RADOŠEVIĆ VELJKO	73	0,12515%
8. Vrednost osnovnog kapitala	25,760 hilj. rsd	
9. Broj izdatih akcija-obične akcije sa pravom glas	58.331	
CFI kod	ESVUFR	
ISIN broj	RSMADRE63127	
10. Naziv i adresa ovlašćene revizorske kuće	DOO za reviziju i računovodstvene usluge „Pan revizija“ Tolstojeva 6, Novi Sad	
11. Organizovano tržište na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d. Beograd	

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1) Članovi Upravnog odbora

Ime, prezime, funkcija u Upravnom odboru i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj i % akcija koje poseduje u AD	Isplaćeni iznos neto naknade
Mirko Vukdinović, predsednik, Inđija	Mašinski inženjer Administrativno tehnički sekretar „Joker games“ DOO	ne poseduje	-
Sanela Bujanja, član, Beograd	Trgovac, krupije, „Joker games“ DOO	ne poseduje	-
Jelena Šarenac, član, Inđija	Diplomirani ekonomista Dipl.ekonomista za finansije i bankarstvo, „Joker games“ DOO.	ne poseduje	-

2) Zastupnici

Ime, prezime, funkcija i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj i % akcija koje poseduje u AD	Isplaćeni iznos neto naknade
Dušica Nikolić, direktor, Beograd	Strukovni inženjer modelar, direktor, UP Madera AD	ne poseduje	-

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Poslovna politika je sprovedena u skladu sa poslovnim planom za 2011. godinu.

2. Analiza poslovanja

(u hilj.rsd)

Ukupni prihodi	72.099
Ukupni rashodi	57.646
Neto dobitak	14.453

Pokazatelji poslovanja

Naziv	Vrednost	
Produktivnost rada I (ostvaren prihod/broj zaposlenih)	2.121	
Produktivnost rada II (ostvarena dobit/broj zaposlenih)	425	
Ekonomičnost poslovanja (poslovni prihodi/poslovni rashodi)	1,0355	
Rentabilnost poslovanja (iskazana dobit/ukupni prihodi)	0,2	
Prinos na ukupni kapital (neto dobit/ukupan kapital)	0,3%	
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/osnovni kapital)	0,56%	
Poslovni neto dobitak (posl.dobitak/neto prihod od prodaje)	0,03%	
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupan kapital)	0,16%	
I stepen likvidnosti (gotovina i got. ekv./kratkoročne obaveze)	0,26	
II stepen likvidnosti (obrtna imovina - zalihe/kratkoročne obaveze)	0,29	
III stepen likvidnosti (obrtna imovina/kratkoročne obaveze)	4,14	
Neto obrtni kapital (u 000 rsd) (obrtna imovina-kratkoročne obaveze)	22.855	
Cena akcije – najviša 06.04.2012.	800	
Cena akcije – najniža 04.10.2007	260	
Tržišna kapitalizacija – 31.12.2011. (u rsd)	27.998.880	
Isplaćena dividenda (rsd –bruto po akciji)	2009	-
	2010	-
	2011	-

3. Ostvareni prihodi većim delom su prihodi po onovu pružanja usluga u restoranima.

4. Promene bilansnih vrednosti

Neznatan porast obrtne imovine u odnosu na 31.12.2010. godine je uslovljen porastom zaliha sirovina.

Obaveze iz poslovanja smanjene su usled promene uslova poslovanja u toku 2011. Godini.

Neizvesnost naplate prihoda koji mogu znatno uticati na finansijsku poziciju Društva ne postoji.

Povećenje neto dobitka u 2011.godine u odnosu na 2010. Godinu usledilo je po osnovu otpisa obaveza starijih od 3 - 5 godina

5. Rezerve iznose 13,807 i prenete su iz prethodnog perioda

6. Društvo ne poseduje sopstvene akcije.

7. Nije bilo značajnih ulaganja u istraživanje i razvoj i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i HR.

8. Dana 25.07.2011. godine održana VIII sednica redovne godišnje Skupštine akcionara i donete su odluke:

- Odluka o usvajanju zapisnika sa prethodne sednice
- Odluka o usvajanju izvštaja o reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja društva za 2010. godinu.
- Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izvestaja za 2010
- Odluka o korišćenju dobiti za pokrivanje gubitka iz prethodnih godina
- Odluka o izboru novog revizora za 2011. Godinu.

9. Usled neizvesne likvidnosti u Srbiji, a time i uvećanog rizika u poslovanju Društva u naredom periodu nisu predviđene investicije.

Društvo će zadržati identičnu poslovnu politiku kao u 2011 godini.

Direktor

Dušica Nikolić





Izjava o raspodeli dobiti

1. Nikolić Dušica, na radnom mestu direktor

Izjavljujemo da odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka nije doneta. O istoj će se odlučivati na IX redovnoj skupštini Društva.

Dušica Nikolić



Izjava lica odgovornih za sastavljanje godišnjeg izveštaja

1. Nikolić Dušica, na radnom mestu direktor.

Izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Dušica Nikolić



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI UP "MADERA" AD, BEOGRAD

Angažovani smo da izvršimo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Ugostiteljskog preduzeća "MADERA" AD, Beograd (Novi Beograd) (u daljem tekstu: UP "MADERA" AD, Beograd), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" br. 46/06, 111/09 i 99/11), kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu revizije izvršenom u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Zbog značaja pitanja iznetih u pasusima Osnova za uzdržavajuće mišljenje, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljno zadovoljavajućih revizijskih dokaza koji obezbeđuju osnovu za izražavanje revizorskog mišljenja.

Osnove za uzdržavajuće mišljenje

Na osnovu prezentovane nam dokumentacije i knjigovodstvenih evidencija nismo se uverili u istinitost i objektivnost iskazane vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme koja je u bilansu stanja na dan 31. decembra 2011. godine iskazana po sadašnjoj vrednosti u iznosu od RSD 4.026 hiljada.

Nismo prisustvovali popisu zaliha sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, pošto je taj dan prethodio danu kada smo imenovani za revizora UP "MADERA" AD, Beograd. Zbog prirode evidencija koje vodi UP "MADERA" AD, Beograd, nismo bili u mogućnosti da se drugim postupcima revizije uverimo u količine zaliha.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 7 uz finansijske izveštaje, potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od RSD 25.847 hiljada najvećim delom obuhvataju potraživanja iz specifičnih poslova u iznosu od RSD 24.143 hiljada, za koje nam nije prezentovana dokumentacija na osnovu koje bi se mogli uveriti u osnovanost navedenih potraživanja.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 9 uz finansijske izveštaje, revalorizacione rezerve iskazane na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od RSD 13.807 hiljada obuhvataju pozitivan efekat procene fer vrednosti nekretnina iz ranijeg perioda. S obzirom da su navedene nekretnine unete kao ulog u zavisno pravno lice "Re Development" doo, Beograd, smatramo da su revalorizacione rezerve trebale biti ukinute.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI UP "MADERA" AD, BEOGRAD (nastavak)

Kao što je obelodanjeno u napomeni 9 uz finansijske izveštaje, gubitak je iskazan na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od RSD 15.559 hiljada. Na osnovu prezentirane nam dokumentacije utvrdili smo da je navedeni gubitak trebao biti pokriven u iznosu od RSD 9.610 hiljada na osnovu odluka skupštine akcionara o pokriću gubitka donešenih u toku 2010. i 2011. godine. Na taj način su u bilansu stanja na dan 31. decembra 2011. godine više iskazani i gubitak i dobitak u iznosu od RSD 9.610 hiljada.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 11 uz finansijske izveštaje, obaveze iz poslovanja na dan 31. decembra 2011. godine iskazane u iznosu od RSD 5.695 hiljada, koje nisu usaglašene putem izvoda otvorenih stavki ili zapisnika sa poveriocima u navedenim iznosima. Ni alternativnim postupcima revizije nismo bili u mogućnosti da potvrdimo obaveze iz poslovanja iskazane u bilansu stanja na dan 31. decembra 2011. godine, odnosno da kvantifikujemo eventualni uticaj neusaglašenosti stanja obaveza iz poslovanja na iskazani finansijski rezultat UP "MADERA" AD, Beograd, za 2011. godinu.

U bilansu uspeha za 2011. godinu nije iskazan poreski rashod perioda u iznosu od RSD 764 hiljade, koji je obračunat u poreskim obrascima za 2011. godinu. Zbog napred navedenog, neto dobitak u bilansu uspeha za 2011. godinu više je iskazan u iznosu od RSD 764 hiljade.

Uzdržavajuće mišljenje

Zbog značaja pitanja iznetih u pasusima Osnova za uzdržavajuće mišljenje, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza koji obezbeđuju osnovu za revizorsko mišljenje. Shodno tome, ne izražavamo mišljenje o finansijskim izveštajima UP "MADERA" AD, Beograd, za 2011. godinu.

Ostala pitanja


Finansijski izveštaji UP "MADERA" AD, Beograd, za 2010. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom izveštaju od 19. aprila 2011. godine izrazio uzdržavajuće mišljenje.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 9 uz finansijske izveštaje, osnovni kapital iskazan na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od RSD 25.760 hiljada nije usklađen sa upisanim i uplaćenim kapitalom u Registru privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre kao ni sa kapitalom evidentiranim u Centralnom registru. U Registru privrednih subjekata upisan je uplaćeni kapital u visini od EUR 299.920,47 koji je na dan uplate, odnosno 01. januara 2006. godine iznosio RSD 25.643 hiljade, dok su u centralnom registru evidentirana 58.331 akcija po nominalnoj vrednosti od RSD 440,00 što iznosi RSD 25.666 hiljada.

Protiv UP "MADERA" AD, Beograd se vodi veći broj sudskih sporova pred domaćim sudovima. Iako konačan ishod ovih sporova nije moguće predvideti sa sigurnošću, UP "MADERA" AD, Beograd nije izvršilo dodatna rezervisanja za potencijalne gubitke koji iz okončanja istih mogu proizaći.

Novi Sad, 26. april 2012. godine




Kokai Aniko
Ovlašćeni revizor
Pan Revizija d.o.o. Novi Sad

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07452969 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	100181255 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Madera AD**

Sediste : **,Beograd, Bulevar Mihaila Pupina ,16b**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011721985

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	25760	414		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	25760	417		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	25760	420		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	25760	423		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	25760	426		439		452	

Red. br.	OPIS	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	13807	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	13807	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472	13807	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475	13807	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478	13807	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	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	7581	518	15559	531		544	31589
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	7581	521	15559	534		547	31589
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	2699	522		535		548	2699
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	10280	524	15559	537		550	34288
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	10280	527	15559	540		553	34288
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	13481	528		541		554	13481
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	23761	530	15559	543		556	47769

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja 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 znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U BEOGRAD - U dana 25.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

Gruyca Mladen

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07452969 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100181255 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :Madera AD

Sediste : ,Beograd, Bulevar Mihaila Pupina ,16b

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011721961

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	72113	63750
1. Prodaja i primljeni avansi	302	71918	44351
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	12
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	195	19387
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	71635	61997
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	51610	46258
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	13080	13913
3. Placene kamate	308	37	47
4. Porez na dobitak	309	613	62
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	6295	1717
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	478	1753
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	398	306
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	321	398	306
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktlvnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktlvnosti investiranja (II - I)	324	398	306

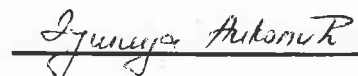
POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	72113	63750
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	72033	62303
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	80	1447
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	1816	369
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1896	1816

U BEOGRAD-U dana 25.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvjestaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvjestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07452969 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100181255 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :Madera AD

Sediste : ,Beograd, Bulevar Mihaila Pupina ,16b

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011721961

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	72113	63750
1. Prodaja i primljeni avansi	302	71918	44351
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	12
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	195	19387
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	71635	61997
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	51610	46258
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	13080	13913
3. Placene kamate	308	37	47
4. Porez na dobitak	309	613	62
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	6295	1717
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	478	1753
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	398	306
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	321	398	306
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	398	306

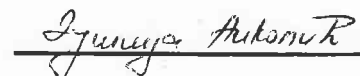
POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	72113	63750
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	72033	62303
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	80	1447
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	1816	369
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1896	1816

U BEOGRAD-U dana 25.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvjestaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvjestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

“UP MADERA” AD, BEOGRAD

“UP MADERA ” AD, BEOGRAD

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2011. GODINU**

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

1. Opšte informacije

Ugostiteljsko preduzeće "MADERA" akcionarsko društvo Beograd (u daljem tekstu: "Društvo"), osnovano je 0.1.11.1951. godine. Posle više promena statusa i pravne forme organizovanja, Društvo je od 09.07.2003. godine organizovano u formi akcionarskog društva. Društvo je upisano kod Agencije za privredne registre 20.05.2005., pod registracionim brojem BD 4190.

Osnovna delatnost Društva je klasifikovana pod šifrom 5610 – Delatnosti restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata.

Sedište Društva je u Beogradu, Bulevar Mihajla Pupina 10B.

Matični broj Društva je 07452969, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 100181255.

Na dan 31.12.2011. godine Društvo ima 31 zaposlena (31.12.2010 : 34 zaposlena)

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane direktora Društva. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu s važećim propisima.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnove računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI zbog toga što je Društvo iste sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1- "Prikazivanje finansijskih izveštaja."

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u Napomeni 3.

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

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.2. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima ("RSD") bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcija i stanja

Transakcija u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

2.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu isparavku vrednosti i gubitak po osnovu umanjenaja vrednosti, ukoliko postoji. Nabavna vrednost uključuju izdatke koji su direktno pripisivi nabavci sredstva.

Naknadni toškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstava ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Amortizacija sredstava obračunava se primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna vrednost tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

	Godine
Građevinski objekti	40
Ulaganje na tuđim nekretninama	4
Motorna vozila	10
Kompjuteri i IT oprema	5-10
Ostala oprema i inventar	3-10

Knjigovodstvena vrednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrednost ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od njegove procenjene nadoknadive vrednosti (Napomena 2.4.).

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstava utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru "Ostalih prihoda/rashoda". (Napomena 18 i 19).

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

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4. Umanjenje vrednosti nefinansijskih izveštaja

Sredstva s ograničenim korisnim vekom upotrebe testiraju se na umanjene vrednosti kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost sredstava možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstava veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je veća od fer vrednosti sredstava umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva, osim goodwill-a, kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

2.5 Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća se vrednuju po nabavnoj vrednosti. Prihodi od ulaganja priznaju se samo u visini priliva po osnovu raspodele dobiti zavisnog preduzeća.

2.6 Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečnog torška. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

2.7 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za gubitke po osnovu umanjenja vrednosti. Umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupaca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena. Iznos gubitka predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih priliva diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se za procenjene gubitke preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije "ostali rashodi" (Napomena 19). Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u korist "ostalih prihoda" (Napomena 18).

2.8 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depoziti po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visiko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca i kraće.

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

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.9 Osnovni kapital

Akcijski kapital

Obične akcije klasifikuju se kao kapital. Dodatni eksterni troškovi direktno pripisivi emisiji novih akcija ili opcija prikazuju se u kapitalu kao odbitak od priliva, bez poreza.

2.10 Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

2.11 Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

2.12 Tekući porez na dobit

Poreski rashodi perioda uključuju tekući porez na dobit. Obračunati porez na dobit priznaje se u bilansu uspeha, izuzev iznosa koji se odnosi na stavke direktno priznate u kapitalu, u kom slučaju se i porez priznaje u kapitalu.

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit.

2.13 Primanja zaposlenih

Društvo izdvaja doprinose u društvene penzione fondove na obaveznoj osnovi. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema dalju obavezu plaćanja doprinosa. Doprinosi se priznaju kao rashod primanja zaposlenih onda kada dospeju za plaćanje. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji je moguće refundirati ili u iznosu za koji se smanjuje buduće plaćanje obaveza.

2.14 Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, rabata i popusta.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za osnovnu aktivnost Društva. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupaca, vrstu transakcije i specifičnost svakog posla.

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

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.15 Zakupi

Društvo uzima u zakup ugostiteljske objekte. Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativog zakupa (umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavaca) iskazuje se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanje

Računovodstvene procene i prosuđivanje se kontinirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

3.1 Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostavrenim rezultatima.

3.2 Ključna prosuđivanja u primeni računovodstvenih politika

Finansijska kriza

Tekuća kriza likvidnosti u svetu koja je počela sredinom 2007. godine je, između ostalog, rezultirala smanjenjem nivoa ulaganja na tržištu kapitala, smanjenjem likvidnosti bankarskog sistema i katkada povećanjem međubankarskih kamatnih stopa i velikim kolebanjima na tržištu hartija od vrednosti. Neizvesnost na globalnim finansijskim tržištima je takođe dovela do nestanka banaka kao i potrebe pružanja pomoći ugroženim bankama u Sjedinjenim Američkim Državama, Zapadnoj Evropi, Rusiji i drugim delovima Sveta. Nije moguće s preciznošću predvideti obim posledica finansijske krize, niti je moguće u potpunosti preduzeti mere zaštite od njih.

Rukovodstvo nije u mogućnosti da pouzdano proceni efekte bilo kog daljeg pogoršanja likvidnosti finansijskih tržišta i povećane nestabilnosti valuta i tržišta i kapitala na finansijski položaj Društva. Rukovodstvo smatra da preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja Društva u tekućim okolnostima.

Uticao na likvidnost:

Kupci/dužnici Društva mogu doći u situaciju smanjene likvidnosti što posledično može uticati na njihovu sposobnost da isplate dugovane iznose. Pogoršanje uslova poslovanja dužnika takođe može uticati na tokove gotovine planirane od strane rukovodstva, kao i na procenu umanjenja vrednosti finansijskih i nefinansijskih sredstava. U meri u kojoj su informacije bile dostupne, rukovodstvo je pravilno iskazalo revidirane procene očekivanih budućih tokova gotovine u svojim procenama umanjenja vrednosti.

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

3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanje(nastavak)

Uticao na kupce/dužnike:

Kupci/dužnici Društva mogu doći u situaciju smanjenje likvidnosti što posledično može uticati na njihovu sposobnost da isplate dugovane iznose. Pogoršanje uslova poslovanja dužnika takođe može uticati na tokove gotovine planirane od strane rukovodstva, kao i na procenu umanjenja vrednosti finansijskih i nefinansijskih sredstava. U meri u kojoj su informacije bile dostupne, rukovodstvo je pravilno iskazalo revidirane procene očekivanih budućih tokova gotovine u svojim procenama umanjenja vrednosti.

4. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Građevinski objekti	Oprema	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje 01. januara 2011.	332	6.935	2.306	9.573
Nove nabavke	-	338	-	338
Stanje 31. decembra 2011.	332	7.273	2.306	9.911
Ispravka vrednosti				
Stanje 01. januara 2011.	290	4.569	643	5.502
Amortizacija	-	381	-	381
Stanje 31. decembra 2011.	290	4.950	643	5.883
Sadašnja vrednost				
31. decembar 2010	42	2.366	1.663	4.071
31. decembar 2011.	42	2.323	1.663	4.028

5. Dugoročni finansijski plasmani

	31.12.2011.	31.12.2010.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	21.094	21.094
Dugoročni krediti u zemlji	2	476
	21.096	21.604

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica u celosti se odnose na ulog u preduzeće "Re Development" d.o.o. Beograd. Društvo je jedini vlasnik i osnivač ovog preduzeća. Deo predmetnog uloga u iznosu od RSD 21.074 (EUR 256.994,00) predstavlja nenovčani ulog koji se odnosi na dva stana u Beogradu u ulici Svetozara Markovića br.50.

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

6. Zalihe

	31.12.2011.	31.12.2010.
Materijal	2099	779
Dati avansi	-	-
	<u>2099</u>	<u>779</u>

7. Potraživanja

	31.12.2011.	31.12.2010.
Kupci u zemlji	1.182	4.868
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-	(2.145)
Ukupna potraživanja po osnovu prodaje-neto	<u>1.182</u>	<u>2.723</u>
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	24.143	24.143
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	(1.703)	(1.703)
Ukupna potraživanja iz specifičnih poslova	<u>22.440</u>	<u>22.440</u>
Potraživanja od zaposlenih	5.284	5.283
Ostala potraživanja	2.224	1.282
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(5.283)	(5.283)
Ukupno druga potraživanja	<u>2.224</u>	<u>1.282</u>
Ukupna potraživanja-neto	<u>25.847</u>	<u>26.445</u>

8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

	31.12.2011.	31.12.2010.
Hartije od vrednosti- gotovinski ekvivalenti	-	-
Tekući (poslovni) račun	1896	1.788
Ostala novčana sredstva	-	28
	<u>1896</u>	<u>1.816</u>

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

9. Kapital i rezerve

	Akcijski kapital	Revalorizacione rezerve	Neraspoređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje 1. januar 2010	25.760	13.807	7.581	(15.559)	31.589
Smanjenje	-	-	-	-	-
Dobitak za godinu	-	-	2.699	-	2.699
Stanje 31. decembra 2010.	25.760	13.807	10.280	(15.559)	34.288
Korekcija tekućeg poreza na dobit	-	-	-	-	-
Dobitak za godinu	-	-	13.481	-	13.481
Stanje 31. decembra 2011.	25.760	13.807	23.761	(15.559)	47.769

10. Kratkoročne finansijske obaveze

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	423
	0	423

11. Obaveze iz poslovanja

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	-	273
Dobavljači u zemlji	5.695	7.062
	5.695	7.335

12. Ostale kratkoročne obaveze

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto	-	10.873
Obaveze prema zaposlenima	-	108
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	-	60
Ostale obaveze	-	225
	0	11.266

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

13. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	510	352
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	312	255
Odloženi prihodi i primljene donacije	-	525
	<u>822</u>	<u>1.132</u>
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	<u>764</u>	<u>321</u>

14. Poslovni prihodi

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu		277
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	58.804	37.906
Ostali poslovni prihodi	195	19.125
	<u>58.999</u>	<u>57.308</u>

15. Poslovni rashodi

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	16.303	125
Troškovi materijala	9.028	21.846
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (Napomena 20)	11.835	12.555
Troškovi amortizacije (Napomena 4)	381	941
Ostali poslovni rashodi (Napomena 16)	19.430	18.599
	<u>56.977</u>	<u>54.026</u>

16. Ostali poslovni rashodi

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi transportnih usluga	464	175
Troškovi usluga održavanja	58	308
Troškovi zakupnina	12.126	12.521
Troškovi reklame i propagande	131	69
Troškovi ostalih usluga	1.091	636
Troškovi neproizvodnih usluga	2.930	2.376
Troškovi reprezentacije	-	94
Troškovi premija osiguranja	-	1
Troškovi platnog prometa	255	211
Troškovi članirana	22	-
Troškovi poreza	1.395	1.391
Ostali nematerijalni troškovi	955	777
	<u>19.430</u>	<u>18.559</u>

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

17. Finansijski rashodi

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rashodi kamata	40	47
Ostali finansijski rashodi	-	144
	<u>40</u>	<u>191</u>

18. Ostali prihodi

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali nepomenuti prihodi	13.085	420
Ukupno ostali prihodi	<u>13.085</u>	<u>420</u>

19. Ostali rashodi

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali nepomenuti rashodi	629	511
	<u>629</u>	<u>511</u>

20. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	10.007	9.705
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.808	1.884
Troškovi naknada po ugovorima o privremenim i povremenim poslovima	20	-
Ostali lični rashodi i naknade	-	966
Ukupno troškovi zarada i ostali lični rashodi	<u>11.835</u>	<u>12.555</u>

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

21. Porez na dobit

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Poreski rashod perioda	764	348
Ukupno porez na dobitak	<u>764</u>	<u>348</u>

Porez na dobit Društva pre oporezivanja se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi nastao primenom prosečne ponderisane poreske stope, i bio bi kao što sledi:

	<u>2011.</u>
Dobit pre oporezivanja	14.452
Porez obračunat po propisanoj poreskoj stopi-10%	1.445
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe	755
Oporeziva dobit	<u>7.639</u>
Trošak poreza	<u>764</u>

22. Poslovne kombinacije

Nije bilo sticanja novih društava u godini završenoj na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine.

23. Događaji nakon datuma bilans stanja

Nije bilo materijalno značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi mogli imati uticaja na poštnu prezentaciju priloženih finansijskih izveštaja.

U Beogradu, 28.02.2012. godine

“MADERA” a.d. Beograd

УГОСТИТЕЉСКО ПРЕДУЗЕЋЕ
МАДЕРА А.Д.
Бр. 0-2/2012
28.02. 20.12. год.
БЕОГРАД, Београд 11000

U.P. "MADERA" A.D.
BEOGRAD
Bulevar Mihajla Pupina 10 b,
Novi Beograd

Upravni odbor Ugostiteljskog preduzeća „Madera“ a.d., Beograd, na sednici održanoj dana 28.02.2012. godine, donelo je:

ODLUKU O USVAJANJU FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA ZA 2011 GODINU

Usvaja se finansijski izveštaj za 2011 godinu sa svim podacima sa svim podacima u obrascima Finansijskog izveštaja u celosti.



Predsednik Upravnog Odbora;

Mirko Vukadinović