

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

Naziv : UP Madera AD

Sediste : Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 10b

BILANS STANJA



7005018096758

na dan 31.12.2012. 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		45284	25122
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		2451	4026
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	15	2451	4026
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	16	42833	21096
030 do 032, 039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		21094	21094
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		21739	2
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		7148	30136
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	17	401	2099
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		6747	28037
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	18	4018	25847
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		373	294
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	19	2296	1896

Grupa racuna, racun	POZICIJA	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		60	0
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		52432	55258
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		52432	55258
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		50168	47769
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	20	25666	25760
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	21	22104	0
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		0	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	22	2398	23761
35	VIII. GUBITAK	109		0	15559
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		2264	7489
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	23	159	208
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		2105	7281
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117			
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	24	1760	5695
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120			
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	25	345	822
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	764

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		52432	55258
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

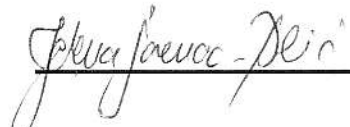
U _____ dana 23.4. 2013. godine

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 ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

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

Naziv :UP Madera AD

Sediste : Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 10b

BILANS USPEHA



7005018096765

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- 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
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		50815	58999
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	6	50815	58804
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		0	195
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		49559	56977
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		0	16303
51	2. Troškovi materijala	209	7	20892	9028
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	8	8640	11835
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		1561	381
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	9	18466	19430
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1256	2022
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		7	15
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	10	133	40
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	11	2831	13085
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	12	589	629
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		3372	14453
	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	13	438	0

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
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		2934	14453
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	14	536	0
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		2398	14453
	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 _____ dana 23.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



Obrascac 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 i 118/12)

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 : UP Madera AD

Sediste : Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 10b

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005018096772

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	A O P	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	61119	72113
1. Prodaja i primljeni avansi	302	58893	71918
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	8	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	2218	195
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	61228	71635
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	46429	51610
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	8605	13080
3. Placene kamate	308	133	37
4. Porez na dobitak	309	1379	613
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	4682	6295
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	0	478
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	109	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	517	0
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	315	307	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	210	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	8	398
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	321	8	398
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	509	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	398

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	61636	72113
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	61236	72033
Dj, NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	400	80
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	1896	1816
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	2296	1896

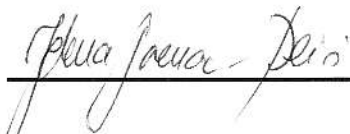
U _____ dana 23.4. 2013. godine

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 ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

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 : UP Madera AD

Sediste : Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 10b

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005018096796

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
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	94
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	94	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	25666	426		439		452	94

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	22010	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	13807	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	22010	478		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	10280	518	15559	531		544	34288
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	10280	521	15559	534		547	34288
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	13481	522		535		548	13481
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	23761	524	15559	537		550	47769
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	94
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	23761	527	15559	540		553	47769
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	2398	528		541		554	24583
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	23761	529	15559	542		555	22009
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	2398	530		543		556	50168

Red. br.	O P I S	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	

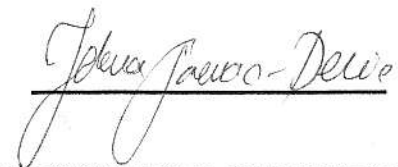
U _____ dana 23.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik





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 i 118/12)

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 : UP Madera AD

Sediste : Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 10b

STATISTICKI ANEKS



7005018096789

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	1	1
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	1	1
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	19	31

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610			
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	4026	0	4026
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612		XXXXXXXXXXXX	
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1575	XXXXXXXXXXXX	1575
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	2451	0	2451

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	311	2099
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	90	0
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	401	2099

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	25666	25760
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	25666	25760

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	58331	58331
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	25666	25760
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	25666	25760

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	2591	1182
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	1760	5695
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642		
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643		
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	4992	7309
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	730	1108
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	1226	1855
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	0	15
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	13711	10588
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	25010	27752

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	4928	3880
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	6943	10006
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	1257	1809
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	380	20
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	60	0
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	13196	13873
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	11413	0
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	1561	381
552	12. Troškovi premija osiguranja	662		
553	13. Troškovi platnog prometa	663	265	255

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	3	22
555	15. Troškovi poreza	665	2166	1395
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667		
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	133	40
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	186	421
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	42491	32102

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	644	0
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	0	195
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	7	14
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	651	209

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrvice tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

U _____ dana 23.4. 2013. 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 ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

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 2012.

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:	19		
6. Br. akcionara	209		
7. Deset najvećih akcionara	Broj akcija na dan sastavljanja izveštaja	Učešće u kapitalu (u %)	
PLAT DOO	49749	85,28741%	
RADNI KOLEKTIV	148	0,25372%	
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%	
8. Vrednost osnovnog kapitala	25,666 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 Odboru direktora i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj i % akcija koje poseduje u AD	Isplaćeni iznos neto naknade
Mirko Vukdinović, neizvršni direktor, Inđija	Mašinski inženjer Administrativno tehnički sekretar „Joker games“ DOO	ne poseduje	-
Ana Nikosavić, neizvršni direktor, Beograd	Maturant gimnazije, krupije, „Joker games“ DOO	ne poseduje	-
Jelena Šarenac-Delić, izvršni direktor, 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
Jelena Šarenac-Delić, izvršni direktor, Beograd	Diplomirani ekonomista, izvršni direktor, UP Madera AD	ne poseduje	-

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Poslovna politika je sprovedena u skladu sa poslovnim planom za 2012. godinu.

2. Analiza poslovanja

	(u hilj.rsd)
Ukupni prihodi	53.653
Ukupni rashodi	50.281
Neto dobitak	3.372

Pokazatelji poslovanja

Naziv	Vrednost	
Produktivnost rada I (ostvaren prihod/broj zaposlenih)	2.824	
Produktivnost rada II (ostvarena dobit/broj zaposlenih)	177	
Ekonomičnost poslovanja (poslovni prihodi/poslovni rashodi)	1.03	
Rentabilnost poslovanja (iskazana dobit/ukupni prihodi)	0.033	
Prinos na ukupni kapital (neto dobit/ukupan kapital)	4.78%	
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/osnovni kapital)	9.34%	
Poslovni neto dobitak (posl.dobitak/neto prihod od prodaje)	2.47%	
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupan kapital)	4.2%	
I stepen likvidnosti (gotovina i got. ekv./kratkoročne obaveze)	1.09	
II stepen likvidnosti (obrtna imovina - zalihe/kratkoročne obaveze)	3.21	
III stepen likvidnosti (obrtna imovina/kratkoročne obaveze)	3.4	
Neto obrtni kapital (u 000 rsd) (obrtna imovina-kratkoročne obaveze)	5.043	
Cena akcije – najviša 06.04.2012.	800	
Cena akcije – najniža 04.10.2007	260	
Tržišna kapitalizacija – 31.12.2012. (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

Smanjenje obrtne imovine u odnosu na 31.12.2011. godine je uslovljeno je ispravkom zastarelih potraživanja, i prenosom sa kratkorocnih potraživanja na dugoročne plasmane.

Obaveze iz poslovanja smanjene su usled promene uslova poslovanja u toku 2012. Godini.

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

Smanjenje neto dobiti u 2012.godine u odnosu na 2011, je u stvari realna dobit preduzeca, obzirom da je dobit 2011 najvećim delom nastala otpisom po osnovu otpisa obaveza starijih od 3 - 5 godina

5. Rezerve iznose 22.104 i predstavljaju zakonske rezerve za sudske sporove.

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 27.06.2012. godine održana VIII sednica redovne godišnje Skupštine akcionara i donete su odluke:

- Usvojen je zapisnik sa 8. Redovne sednice Skupštine
- Usvojen je predlog Ugovora o izmenama i dopunama Osnivačkog akta
- Usvojen je predlog Statuta UP Madera
- Usvojen je predlog poslovnika o radu
- Usvojen je finansijski izveštaj za 2011 godinu sa mišljenjem revizora o izvršenoj reviziji finansijskih
- Doneta je odluka da se iskazanom dobiti u završnom računu za 2011 godinu kao i dobit prethodnih godina izvrši pokriće gubitaka iz prethodnih godina , a ostatak da se iskoristi za rezerve za sudske
- Imenovani su članovi Odbora direktora UP Madera AD
- Odluka o izboru novog revizora za 2012. Godinu.
- Usvojen je predlog Kodeksa korporativnog upravljanja
- Razrešenje dužnosti direktora i članova Upravnog

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

Društvo će nastaviti da sprovodi poslovnu politiku kao u 2012 godini.



Direktor

Jelena Šarenac-Delić

Izjava odgovornih lica za sastavljanje godišnjeg izveštaja

1. Jelena Šarenac-Delić na radnom mestu izvršni direktor

Izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standard 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

Jelena Šarenac-Delić





Izjava o raspodeli dobiti

1. Jelena Šarenac-Delić, na radnom mestu izvršni direktor

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

Jelena Šarenac-Delić

Jelena Šarenac-Delić



Odbor direktora preduzeća „Madera“ na Sednici održanoj dana 28.02.2013 donelo je

ODLUKU O USVAJANJU KORIGOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA ZA 2012. GODINU

Usvaja se korigovani finansijski izveštaj sa svim podacima u obrascima Finansijskog izveštaja u celosti

Predsednik odbora direktora

Mirko Vukadinovic

UP "MADERA" AD, BEOGRAD
NAPOMENE UZ KORIGOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Napomene uz finansijske izveštaje**1. OSNOVNI PODACI O PRIVREDNOM DRUŠTVU**

Ugostiteljskog preduzeća "MADERA" AD, Beograd (u daljem tekstu UP "MADERA" AD, BEOGRAD ili Društvo) se bavi ugostiteljskom delatnošću iz osnovne delatnosti Privrednog društva i to:

-5610 Delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata

UP "MADERA" AD, BEOGRAD (matični broj: 07452969), a poreski identifikaciono broj je 100181255, osnovano je 01.11.1951., organizovano je kao akcionarsko društvo i upisano je u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre po rešenju broj BD 4190/2005 od 20.05. 2005. godine.

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

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

UP "MADERA" AD, BEOGRAD, je na osnovu zakonom utvrđenih kriterijuma za razvrstavanje, razvrstano u malo pravno lice.

Organi Privrednog društva su: skupština i direktor.

Privredno društvo ima sledeća povezana pravna lica:

- RE Development dooo, Beograd, u kome poseduje 100% učešća,

Prosečan broj zaposlenih u toku 2012. godine bio je 19 (u 2011. godini 34).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD**Finansijski izveštaji**

Finansijski izveštaji Društva uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine, 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 procena, te napomene uz finansijske izveštaje.

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" br. 46/2006, 111/2009 i 99/2011), kojim se uređuju uslovi i način vođenja poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prezentacija, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Pored MRS i MSFI, koji su zvanično usvojeni rešenjem ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-1380/2010-16) i objavljeni u "Službenom glasniku RS" br. 77 od 25. oktobra 2010. godine, kod sastavljanja finansijskih izveštaja korišćeni su i nacionalni propisi iz oblasti računovodstva: Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike i Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike.

Rešenjem ministra finansija Republike Srbije od 25. oktobra 2010. godine utvrđeni su prevodi osnovnih tekstova MRS i MSFI koje čine MRS, odnosno MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 1. januara 2009. godine, kao i tumačenja izdata od komiteta za tumačenja računovodstvenih standarda do 1. januara 2009. godine, u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja nisu bile prevedene sve izmene MRS, MSFI i IFRIC tumačenja koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2009. godine.

Napomene uz finansijske izveštaje

Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (dalje: Pravilnik o kontnom okviru), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja";
- Učešće zaposlenih u dobiti se evidentira, u skladu sa mišljenjem Ministarstva finansija Republike Srbije kao smanjenje neraspoređenog dobitka, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 - Primanja zaposlenih.
- U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru kod sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu, Društvo je odlučilo da neto efekat obračunate ugovorene valutne klauzule sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u dinarima sa valutnom klauzulom, kao i neto efekat obračunatih kursnih razlika sa stanjem na taj dan po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, ne iskaže u prihodima odnosno rashodima tekućeg perioda. Neto efekat obračunate ugovorene valutne klauzule, kao i neto efekat obračunatih kursnih razlika, formiranih na napred navedeni način, iskazani su u okviru ostalih aktivnih /pasivnih vremenskih razgraničenja na dan 31. decembra 2012. godine.

Srazmerni iznosi razgraničenih efekata obračunate ugovorene valutne klauzule, kao i razgraničenih kursnih razlika prenose se na račune finansijskih rashoda, odnosno prihoda na dan dospeća obaveze, odnosno potraživanja po osnovu kojih su obračunati.

Navedeni tretman odstupanja od zahteva MRS 21 - Efekti promena deviznih kurseva i MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje.

- Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze;
- Gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka aktive, koja po definiciji MSFI nema karakter sredstva.

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

2.2. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2012.

Primena sledećih standarda, tumačenja standarda (IFRIC) i izmena i dopuna postojećih standarda, koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2012. nije imala za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti efekat na priložene periodične finansijske izveštaje Društva:

- Dopune MRS 12 "Porezi na dobitak" – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja su služila za obračun poreza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine).
- Dopune MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" - Transfer finansijske imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine). Ove izmene zahtevaju nova obelodanjivanja koja se odnose na transferisana (prenesena) finansijska sredstva.

Napomene uz finansijske izveštaje

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi i izmene standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a sledeća tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srbiji za godišnje periode koji počinju na dan 1. januar 2010. godine:

- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednost i rizika likvidnosti (revidiran marta 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine),
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16 prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmene MRS 38 "Nematerijalna imovina" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmene MSFI 2 "Plaćanja akcijama": Izmene kao rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran aprila 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmena koja se odnosi na transakcije plaćanja akcijama grupe zsnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene IFRIC 9 "Ponovna procena ugrađenih derivata" stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje" – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine),
- IFRIC 18 "Prenos sredstava sa kupaca" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- "Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine" što predstavlja izmenu "Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja" (na snazi od datuma objavljivanja, odnosno od septembra 2010. godine),
- Dopune MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine),
- Dopune MRS 24 "Obelodanjivanja o povezanim licima" – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Dopune MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine),
- Dopune različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI (2010)" rezultat su projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011.),
- Dopune IFRIC 14 "MRS 19 – Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranjem i njihova interakcija" Preplaćeni minimalni zahtevi za finansiranjem (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- IFRIC 19 "Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine).

Primena ovih novih i revidiranih MSFI nije imala nikakvog materijalnog uticaja na iznose prikazane za tekuću i prethodne godine ali može uticati na računovodstveno obuhvatanje budućih transakcija i aranžmana.

Napomene uz finansijske izveštaje**2.4. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu**

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali još uvek nisu stupili na snagu:

- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine),
- MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 11 "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 12 "Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 13 "Merenje fer vrednosti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) "Pojedinačni finansijski izveštaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) "Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" – Prezentacija stavki ukupnog ostalog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine),
- Dopune MRS 19 "Naknade zaposlenima" – Unapređenje računovodstvenog obuhvatanja primanja po prestanku zaposlenja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MRS 32 "Finansijski instrumenti: Prezentacija" – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine),
- IFRIC 20 "Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Izmene MSFI 1 "Prva primena MSFI" - Državni krediti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).

Direktori nisu obavili detaljnu analizu uticaja primene ovih novih MSFI i izmena i dopuna standarda i stoga još uvek nisu kvantifikovali stepen njihovog uticaja.

Osnovne 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.

2.5. Upporedni podaci

Upporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2011. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije

2.6. Primena pretpostavke stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom stalnosti poslovanja Društva, tj. pod pretpostavkom da će ono nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u doglednoj budućnosti.

Napomene uz finansijske izveštaje**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****3.1. Priznavanje prihoda**

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez poreza na dodatnu vrednost, povraćaja robe, rabata i popusta.

Prihod od prodaje proizvoda i robe

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe.

Prihod od prodaje usluga

Društvo se bavi delatnošću restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata. Ove usluge se pružaju na bazi utrošenog vremena i materijala, ili putem ugovora sa fiksnom cenom, sa uobičajeno definisanim ugovorenim uslovima.

Prihod od ugovora na bazi utrošenog vremena i materijala, priznaje se po ugovorenim naknadama s obzirom da su utrošeni radni sati i da su nastali direktni troškovi. Za ugovore na bazi utroška materijala stanje dovršenosti se odmerava na bazi nastalih troškova materijala kao procenat od ukupnih troškova koji treba da nastanu.

Prihod od ugovora sa fiksnom cenom priznaje se po metodu stepena završenosti. Prema ovom metodu, prihod se generalno priznaje na osnovu izvršenih usluga do datog datuma, utvrđenih kao procenat u odnosu na ukupne usluge koje treba da se pruže.

Finansijski prihodi

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

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaje u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i od zateznih kamata koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama.

Prihod od dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

3.2 Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode, koji se evidentiraju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Napomene uz finansijske izveštaje**3.3. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva**

Nekretnine, postrojenja i oprema čine grupe sredstava slične prirode za koja se očekuje da će se koristiti u periodu dužem od jedne godine i koje Društvo drži radi upotrebe u poslovanju, a to su: zemljište, šume i višegodišnji zasadi, građevinski objekti, postrojenja i oprema, osnovno stado, ostale nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva, nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi i avansi za navedena sredstva, kao i ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi.

Društvo iskazuje stavku na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema ukoliko ona ispunjava dva kriterijuma: očekuje se da će koristiti duže od jedne godine i pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke veća od jedne prosečne bruto zarade po zaposlenom prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa.

U trenutku nabavke nekretnine, postrojenja i oprema se početno vrednuju po trošku nabavke, odnosno po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

U nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme uključuje se neto fakturna cena dobavljača, svi direktni zavisni troškovi nabavke i dažbine koji su nastali prilikom nabavke, odnosno dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu nastaju po osnovu dogradnje sredstva, zamene delova i njihovog servisiranja. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u period u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po svom trošku nabavke, umanjenom za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupne akumulirane gubitke zbog obezvređenja.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost. Obračun amortizacije počinje kada je sredstvo raspoloživo za korišćenje, dok se sa obračunom amortizacije prestaje kada je sadašnja vrednost jednaka nuli, kada je sredstvo rashodovano ili prodato, ili kad se reklasifikuje u stalno sredstvo koje se drži za prodaju.

Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši se za svako posebno sredstvo primenom metode proporcionalnog otpisivanja, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja, primenom sledećih amortizacionih stopa:

	Stopa amortizacije (%)
1. Ulaganja u Gradjevinske objekte	2,5
2. Ulaganja u Ulaganje u tuđim nekretninama	25
3. Ulaganja u Motorna vozila	10
4. Ulaganja u Kompjutere i IT opremu	10-20
5. Ostala oprema I inventar	10-33

3.4. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Privredno društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu.

Ulaganja u zavisna pravna lica mere se po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih ili u skladu sa MRS 39 ako postoji mogućnost pouzdane procene fer vrednosti. Ako na dan bilansa stanja ima indicija da je vrednost navedenog ulaganja umanjena, vrši se procena njihove nadoknadiwe vrednosti. Ako je nadoknadiwa vrednost manja od knjigovodstvene vrednosti, knjigovodstvena vrednost se svodi na nadknadivu vrednost, a gubitak od umanjenja ulaganja priznaje se kao rashod perioda.

Napomene uz finansijske izveštaje**3.5. Finansijski instrumenti**

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Finansijska sredstva

Privredno društvo priznaje finansijska sredstva u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva, i kada je Privredno društvo izvršilo prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad finansijskim sredstvom.

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj i za direktno pripisive transakcione troškove (osim u slučaju kada se radi o finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, kada se transakcioni troškovi tretiraju kao rashodi perioda). Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na datum trgovanja - datum kada se Privredno društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo.

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, hartije od vrednosti kojima se trguje, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date pozajmice, kao i učešća u kapitalu (osim učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata).

a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao kratkoročna sredstva. Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti ove kategorije iskazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije "Ostali prihodi/(rashodi)" u periodu u kome su nastali.

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata hartije od vrednosti evidentirane u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana.

b) Zajmovi i potraživanja

U bilansu stanja Privrednog društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, date kratkoročne pozajmice pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana i date stambene kredite zaposlenima evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za isporučenu robu i proizvode, izvršene usluge i korišćenje imovine Društva. Potraživanja se evidentiraju po fakturnoj vrednosti.

Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje izvršena je na osnovu računovodstvene politike Društva i to za potraživanja u zemlji starija od 60 dana. Direktan otpis na teret rashoda vrši se samo u slučaju kada je nemogućnost naplate potraživanja izvesna i dokumentovana, a odluku o direktnom otpisu potraživanja donosi direktor Društva.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju specifične poslove dugoročnog karaktera.

Napomene uz finansijske izveštaje**Finansijske obaveze**

Privredno društvo priznaje finansijske obaveze u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Privredno društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskatmatne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti.

Finansijske obaveze uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (fakturnoj) vrednosti.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Medusobno prebijanje finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Društva predstavlja tekuću cenu ponude.

3.6. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih delova, inventara i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine neto faktorna vrednost i zavisni troškovi nabavke. Pod zavisnim troškovima nabavke podrazumevaju se svi direktni troškovi u postupku nabavke do uskladištenja, uključujući i pripadajuće troškove sopstvenog transporta, utovara i istovara do nivoa tržišne cene takve usluge.

Zalihe se evidentiraju po stvarnim nabavnim cenama, a obračun izlaza sa zaliha vrši se po metodi ponderisane prosečne cene. Sitan inventar se otpisuje u celosti prilikom stavljanja u upotrebu.

3.7. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**Rezervisanja**

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za otpremnine se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Napomene uz finansijske izveštaje**Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

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

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

3.8 Primanja zaposlenih**Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Otpremnine

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

3.9. Porezi i doprinosi**a) Porez na dobit****Tekući porez**

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije.

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit preoporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poreski propisi u Republici Srbiji, ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobiti utvrđene u godišnjem poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan izveštavanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za obračun iznosa odloženog poreza. Izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica koje su objavljene u "Službenom glasniku RS" broj 119 od 17. decembra 2012. godine, povećana je stopa poreza na dobit na 15%, a primenjuje se na obračunavanje i plaćanje poreske obaveze počev od 2013. godine. Obračun odloženih poreza u finansijskom izveštaju za 2012. godinu vrši se primenom stope poreza na dobit u visini od 15%.

Napomene uz finansijske izveštaje

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivane buduće oporezive dobiti dovoljan da se sve odbitne privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na svaki izveštajni datum i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti.

Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere u kojoj je postalo verovatno da će buduća oporeziva dobit dozvoliti povraćaj odloženog poreskog sredstva.

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

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentira u korist, odnosno na teret kapitala.

b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, razne naknade i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih poslovnih rashoda.

3.10. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 - Obelodanjivanje povezanih strana.

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju.

3.11. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređenog dobitka iz ranijih godina, odnosno gubitka ranijih godina.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama za više od 2% menja oporezivi dobitak, odnosno gubitak iskazan u bilansu uspeha.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM**4.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane direktora.

a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje sledeće vrste rizika, kao što sledi:

Napomene uz finansijske izveštaje**Rizik od promene kurseva stranih valuta**

Društvo ne posluje u međunarodnim okvirima te nije izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

a) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

U skladu sa usvojenom kreditnom politikom, Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja pre nego što se zatraži odobrenje direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja.

d) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospele obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

4.2. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima kapitala obezbedilo povraćaj (profit), a koristi ostalim zainteresovanim stranama, kao i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti. Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano 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.

5.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. Rukovodstvo koristi sledeće procene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja.

Napomene uz finansijske izveštaje**Obezvredenje nefinansijske imovine**

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

Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

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

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Pravni sektor Društva procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Odložena poreska sredstva

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

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

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

5.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize

Negativni efekti usporavanja rasta u svetu i u evrozoni u 2011. i 2012. godini uticali su na ekonomska kretanja u Republici Srbiji i usloveli su usporavanje privrednog rasta, povećanje budžetskog deficita, smanjenje tražnje za izvoznim proizvodima, smanjenje stranih direktnih investicija, povećanje stope nezaposlenosti, visok nivo nelikvidnosti privrede i granama, slabljenje kreditne sposobnosti stanovništva i privrede, što se odrazilo i na poslovanje privrede.

Narodna banka Srbije i Vlada Republike Srbije su setom donetih mera tokom 2011. i 2012. godine, uticale na ublažavanje prvobitnih efekata krize, kao i uspostavljanju uslova za oživljavanje privredne aktivnosti kroz povoljnije kreditiranje. Vlada Republike Srbije je usvojila "Program mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize za 2011. i 2012. godinu", čiji su glavni ciljevi očuvanje konkurentnosti privrede Republike Srbije, očuvanje zaposlenosti i stimulisanje domaće tražnje.

Rukovodstvo Društva očekuje da napred navedeni opšti efekti krize na ekonomsko okruženje u zemlji mogu uticati na postojeći obim privrednih aktivnosti, cenu uvoza, stepen naplate potraživanja, kao i na mogućnost da obezbedi nove kredite ili da refinansira postojeće.

Napomene uz finansijske izveštaje

Društvo je u procesu razmatranja ekonomskih parametara i pretpostavki neophodnih za usklađivanje aktivnosti sa nastalom situacijom izazvanom svetskom finansijskom krizom. Ova razmatranja obuhvataju uticaj krize na postojeću i buduću likvidnost (prvenstveno do kraja 2012. godine) sa stanovišta naplate potraživanja od kupaca čiju likvidnost i solventnost trenutno nije moguće proceniti, sposobnosti izmirenja obaveza prema dobavljačima i bankama, kao i mogućnosti pribavljanja povoljnih izvora kreditiranja za premošćavanje kritičnih situacija. Rukovodstvo Društva ne očekuje značajnije probleme u naplati svojih potraživanja u narednom periodu i tokovima gotovine, ali smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje za upravljanje Društvom u narednom periodu.

Rukovodstvo smatra da, u datim okolnostima, preduzima sve neophodne mere kako bi obezbedilo održiv rast i razvoj Društva. Takođe, rukovodstvo Društva nije u mogućnosti da pouzdano proceni dalje efekte krize na ekonomsko okruženje u Republici Srbiji, kao ni uticaj na finansijski položaj i rezultate poslovanja Privrednog društva, ali smatra da ni u kom slučaju efekti krize neće dovesti u pitanje nastavak njegovog poslovanja.

Napomene uz finansijske izveštaje

6. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu:		
- prihodi od prodaje robe	644	-
- prihodi od prodaje proizvoda i usluga	50.171	58.804
	50.815	58.804

7. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Troškovi materijala za izradu	14.800	-
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1.164	5.148
Troškovi goriva i maziva	4.928	3.880
	20.892	9.028

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	6.943	10.007
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.257	1.808
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	380	20
Ostali lični rashodi i naknade:		
- naknade troškova prevoza na rad i sa rada	60	-
	8.640	11.835

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Troškovi transportnih usluga	-	202
Troškovi PTT usluga	267	262
Troškovi usluga održavanja	192	58
Troškovi zakupnine	11.809	12.126
Troškovi reklame i propagande	87	131
Troškovi zdravstvenih usluga	26	101
Troškovi advokatskih usluga	2.192	975
Troškovi konsalting usluga	-	1.839
Troškovi usluga za čišćenje prostorija	59	15
Troškovi ostalih usluga	840	1.094
Troškovi reprezentacije	194	-
Troškovi platnog prometa	265	255
Troškovi članarina	3	22
Troškovi poreza	2.166	1.395
Ostali troškovi	366	955
	18.466	19.430

Napomene uz finansijske izveštaje

10. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima:		
- po osnovu kamata	-	1
Rashodi po osnovu kamata:		
- po osnovu kredita	133	37
- po osnovu obaveza za porez	-	2
	<u>133</u>	<u>40</u>

11. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Prihodi od smanjenja obaveza	2.470	13.085
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	49	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	312	-
	<u>2.831</u>	<u>13.085</u>

12. OSTALI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	16	-
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	-	208
Troškovi sporova	157	81
Kazne za privredne prestupe i prekršaje	10	20
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	42	-
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	345	-
Ostali nepomenuti rashodi	19	320
	<u>589</u>	<u>629</u>

13. NETO DOBITAK/GUBITAK OD POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	(438)	-
	<u>438</u>	<u>-</u>

Napomene uz finansijske izveštaje

14. PORESKI RASHOD PERIODA

Usaglašavanje računovodstvenog dobitka pre oporezivanja i tekućeg poreza prema poreskom bilansu bilo je sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Dobitak poslovne godine	2.934	14.453
Rashodi koji se ne priznaju	1.367	755
Računovodstvena amortizacija	1561	381
Amortizacija u poreske svrhe	(507)	(502)
Gubitak iz poreskog bilansa iz prethodnih godina	-	(7.448)
Poreska osnovica	<u>5.355</u>	<u>7.639</u>
Obračunati porez	536	764
Porez po umanjenju	<u>536</u>	<u>764</u>

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	U hiljadama RSD			
	Građevinski objekti	Postrojenja, oprema, alat i inventar	Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	Ukupno nekretnine, postrojenja, i oprema
Nabavna vrednost				
Stanje 01. januara 2012.	332	7.272	2.306	9.910
Nove nabavke i dati avansi	-	81	-	81
Otuđivanje, rashodovanje	(332)	(70)	-	(402)
Stanje 31. decembra 2012.	-	7.283	2.306	9.589
Ispravka vrednosti				
Stanje 01. januara 2012.	290	4.951	643	5.884
Amortizacija za 2012. godinu	-	408	1.153	1.561
Otuđivanje i rashodovanje	(290)	(17)	-	(307)
Stanje 31. decembra 2012.	-	5.342	1.796	7.138
Sadašnja vrednost				
01. januara 2012.	42	2.321	1.663	4.026
31. decembra 2012.	-	1.941	510	2.451

Napomene uz finansijske izveštaje

16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Učešća u kapitalu		
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	21.094	21.094
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
Ugovor o partnerstvu sa Aida-trade doo, Beograd	21.739	2
	42.833	21.096

17. ZALIHE

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Zalihe:		
Materijal	311	2.099
Alat i inventar	34	-
	345	2.099
Ispravka vrednosti zaliha (Napomena 31):	(34)	-
	311	2.099
Dati avansi:		
- dobavljačima u zemlji	90	-
	90	-
	401	2.099

18. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	2.935	1.182
Ispravka vrednosti	(345)	-
	2.590	1.182
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.946	24.143
Ispravka vrednosti	(1.702)	(1.702)
	244	22.441
Druga potraživanja		
Potraživanja od zaposlenih	5.385	5.283
Ostala potraživanja:		
- potraživanja od fondova po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima	472	2.224
- ostala razna kratkoročna potraživanja iz poslovanja	610	-
	6.467	7.507
Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih	(5.283)	(5.283)
	1.184	2.224
	4.018	25.847

Napomene uz finansijske izveštaje

19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Tekući (poslovni) račun	2.192	1.896
Blagajna	104	-
	<u>2.296</u>	<u>1.896</u>

20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital UP "MADERA" AD, BEOGRAD iskazan u poslovnim knjigama Društva u iznosu od RSD 25.666 hiljada (u 2011. godini RSD 25.760 hiljada), obuhvata akcijski kapital.

Struktura osnovnog kapitala upisana u Centralnom registru hartija od vrednosti na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine bila je sledeća:

	31. decembar 2012.		31. decembar 2011.	
	U hiljadama RSD	Broj akcija	U hiljadama RSD	Broj akcija
Obične akcije:				
- Većinskog akcionara	21.890	47.749	21.890	47.749
- Manjinskih akcionara	3.776	8.582	3.776	8.582
	<u>25.666</u>	<u>58.331</u>	<u>25.666</u>	<u>58.331</u>

21. REZERVE

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Emisiona premija	94	-
Statutarne i druge rezerve	22.010	-
	<u>22.104</u>	<u>-</u>

Promene na rezervama u toku godine bile su sledeće:

	U hiljadama RSD		
	Emisiona premija	Statutarna i druge rezerve	Ukupno
Stanje 01. januara 2012.	-	-	-
Usklađivanje kapitala sa APR-om	94	-	94
Raspodela dobitka	-	8.203	8.203
Prenos sa revalorizacionih rezervi	-	13.807	13.807
Stanje 31. decembra 2012.	<u>94</u>	<u>22.010</u>	<u>22.104</u>

Napomene uz finansijske izveštaje

22. NERASPOREĐENI DOBITAK

Promene na neraspoređenom dobitku/(gubitku) bile su sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Stanje na početku godine	23.761	10.280
Korekcija dugoročnih rezervisanja	-	(207)
Porez na dobitak (nije iskazan u bilansu uspeha)	-	(764)
Pokriće gubitka	(15.559)	-
Prenos na rezerve	(8.203)	-
Neto dobitak perioda	2.398	14.453
Korekcija zbog zaokruženja	1	(1)
Stanje na kraju godine	2.398	23.761

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

Promene na dugoročnim rezervisanjima bile su sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Stanje na početku godine	208	-
Dodatna rezervisanja izvršena u toku perioda (izvršena na teret dobitka iz ranijeg perioda)	-	208
Ukinuti neiskorišćeni iznosi	(49)	-
Stanje na kraju godine	159	208

24. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Primljeni avansi od ostalih pravnih lica	86	-
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	1.674	5.695
	1.760	5.695

Obaveze prema dobavljačima, iskazane na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 1673 hiljada nisu usaglašene sa poveriocima u iznosu od RSD 104 hiljada, odnosno nije usaglašeno 6% pomenutih obaveza.

25. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	345	510
Pasivna vremenska razgraničenja	-	312
	345	822

Napomene uz finansijske izveštaje

26. POTENCIJALNE OBAVEZE**Sudski sporovi**

Na dan 31. decembra 2012. godine, Društvo se javlja kao tužena strana u velikom broju sudskih sporova. Za sudske sporove za koje je moguće izvršiti pouzdanu procenu obaveze i ishod spora Društvo je izvršilo rezervisanje (formiranje statutarnih i drugih rezervi) u svojim finansijskim izveštajima u iznosu od RSD 22.009.648,00.

Za sudske sporove gde nije moguće pouzdano proceniti ishod spora niti visinu obaveze Društvo nije izvršilo rezervisanje u svojim poslovnim knjigama..

Rukovodstvo Privrednog društva procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu sudskih sporova u toku iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA**Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Finansijska sredstva		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	21.739	2
Potraživanja	4.018	25.847
Gotovina	2.296	1.896
	28.053	27.745
Finansijske obaveze		
Obaveze iz poslovanja	1.760	5.695
Obaveze za PDV i AVR	345	822
	2.105	6.517

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i potraživanja koji nastaju direktno iz poslovanja, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja. U normalnim uslovima poslovanja Privrednog društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik, i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Napomene uz finansijske izveštaje

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa. Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnijih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koji Društvo upravlja ili meri taj rizik.

28. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Društva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.



Jelenc Jelenc Jelenc

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI UP "MADERA" AD, BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih korigovanih finansijskih izveštaja Ugostiteljskog preduzeća "MADERA" AD, Beograd (Novi Beograd) (u daljem tekstu: UP "MADERA" AD, Beograd), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2012. 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 korigovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih korigovanih 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 korigovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

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

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI UP "MADERA" AD, BEOGRAD (nastavak)

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je obelodanjeno u napomeni 15 uz korigovane finansijske izveštaje, nekretnine i oprema na dan 31. decembra 2012. godine iskazana po sadašnjoj vrednosti u iznosu od RSD 2.451 hiljade obuhvataju opremu u iznosu od RSD 1.941 hiljade i ulaganja u tuđim nekretninama i opremi u iznosu od RSD 510 hiljada. Na osnovu prezentirane dokumentaciju utvrdili smo da analitičke evidencije opreme i ulaganja u tuđim nekretninama i opremi, nije usklađena sa sintetičkom evidencijom u poslovnim knjigama. UP "MADERA" AD, Beograd nije obezbedilo tačne i pouzdane evidencije opreme i ulaganja obuhvaćene obaveznim godišnjim popisom sa stanjem na dan 31. decembar 2012. godine. Zbog napred navedenog nismo se uverili i istinitost i objektivnost iskazane vrednosti nekretnine i opreme kao i da kvantifikujemo eventualni uticaj neslaganja u evidencijama na finansijske izveštaje UP "MADERA" AD, Beograd, za 2012. godinu.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 16 uz korigovane finansijske izveštaje, dugoročni finansijski plasmani iskazani na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 42.833 hiljada obuhvataju i ostale dugoročne finansijske plasmane u iznosu od RSD 21.737 hiljada koja nisu usaglašena sa dužnikom Aida-trade doo, Beograd. Zbog napred navedenog, nismo mogli da se uverimo u istinitost i objektivnost iskazanih dugoročnih finansijskih plasmana, niti da kvantifikujemo uticaj eventualnih neusaglašenosti na finansijske izveštaje UP "MADERA" AD, Beograd, za 2012. godinu.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za eventualne efekte pitanja iznetih u pasusima Osnova za mišljenje sa rezervom, korigovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj UP "MADERA" AD, Beograd, na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

UP "MADERA" AD, Beograd, je dana 28. februara 2013. godine, prvobitno podneo Agenciji za privredne registre Republike Srbije finansijske izveštaje za godinu završenu na dan 31. decembra 2012. godine. Nakon izvršene revizije, UP "MADERA" AD, je izvršio izvesne korekcije finansijskih izveštaja za 2012. godinu. Priloženi finansijski izveštaji UP "MADERA" AD, sadrže navedene korekcije podataka.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu u odnosu na napred navedena pitanja.

Novi Sad, 29. april 2013. godine



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