

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2014. GODINU
DRUŠTVA UPD STARI GRAD A.D.

U Beogradu, dana 31.07.2015.god.

S A D R Ž A J:

I. GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA

1. Finansijski izveštaj za 2014. godinu

- 1.1. Bilans stanja
- 1.2. Bilans uspeha
- 1.3. Izveštaj o ostalom rezultatu
- 1.4. Izveštaj o tokovima gotovine
- 1.5. Izveštaj o promenama na kapitalu
- 1.6. Napomene uz finansijske izveštaje

II. Izveštaj nezavisnog revizora za 2014. godinu

III. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Opšti podaci
2. Prikaz razvoja i poslovanja Društva
3. Opis očekivanog razvoja Društva i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo
4. Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema
5. Značajniji poslovi sa povezanim licima
6. Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja
7. Podaci o stečenim akcijama
8. Ogranci
9. Pravila korporativnog upravljanja

IV. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

V. ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

VI. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „UPD STARI GRAD“ a.d., iz Beograda, MB: 07008775 objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2014.GODINU

I.GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA

1. Finansijski izveštaj za 2014. godinu

БИЛАНС СТАЊА

на дан

31.12.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ		
		Текућа година	Претходна година	
			Крајње стање _____.20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5
АКТИВА				
А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001			
Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002	948.837	945.321	936.258
I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	697	1.106	1.017
1. Улагања у развој	0004			
2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	697	1.106	1.017
3. Гудвил	0006			
4. Остала нематеријална имовина	0007			
5. Нематеријална имовина у припреми	0008			
6. Аванси за нематеријалну имовину	0009			
II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	161.446	162.659	125.056
1. Земљиште	0011			
2. Грађевински објекти	0012	35.144	35.906	36.669

3. Постројења и опрема	0013	45.765	38.938	23.828
4. Инвестиционе некретнине	0014	35.900	34.718	34.718
5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	811	811	811
6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	5.228	5.228	27.191
7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017	38.598	47.058	1.839
8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018			
III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019			
1. Шуме и вишегодишњи засади	0020			
2. Основно стадо	0021			
3. Биолошка средства у припреми	0022			
4. Аванси за биолошка средства	0023			
IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024	786.694	781.556	810.185
1. Учешће у капиталу зависних правних лица	0025			
2. Учешће у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026			
3. Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	5.988	5.988	6.275
4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028			
5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029	780.706	775.568	803.910
6. Дугорочни пласмани у земљи	0030			
7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031			
8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032			
9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033			
V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034			
1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035			
2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036			
3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037			
4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038			

5. Потраживања по основу јемства	0039			
6. Спорна и сумњива потраживања	0040			
7. Остала дугорочна потраживања	0041			
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042			
Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043	1.370.928	1.250.384	1.148.308
I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	49.969	37.304	26.052
1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	22.536	24.674	15.033
2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046			
3. Готови производи	0047			
4. Роба	0048	15.290	10.537	7.400
5. Стална средства намењена продаји	0049			
6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	12.143	2.093	3.619
II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	19.447	9.689	10.659
1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052			
2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053			
3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054	2.555	1.088	2.423
4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055			
5. Купци у земљи	0056	16.131	7.770	8.142
6. Купци у иностранству	0057	761	831	94
7. Остала потраживања по основу продаје	0058			
III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059			
IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	317.266	240.195	170.199
V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061			
VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	958.771	922.548	916.325
1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063	207.800	207.800	207.800
2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064	285.000	257.000	249.198
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	465.971	457.748	459.327

4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066			
5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067			
VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	22.604	31.061	18.262
VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069			
IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	2.871	9.587	6.811
Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071	2.319.765	2.195.705	2.084.566
Ђ. ВАНБИЛАСНА АКТИВА	0072	337	337	337
ПАСИВА				
A. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	1.668.178	1.668.373	1.709.751
I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	720.951	720.951	720.951
1. Акцијски капитал	0403	720.951	720.951	720.951
2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404			
3. Улози	0405			
4. Државни капитал	0406			
5. Друштвени капитал	0407			
6. Задружни удели	0408			
7. Емисиона премија	0409			
8. Остали основни капитал	0410			
II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411			
III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412			
IV. РЕЗЕРВЕ	0413			
V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	15.761	15.761	15.761
VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415			
VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ	0416	1.795	1.795	1.508

СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА /дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)				
VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	933.456	974.547	1.000.176
1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	933.456	974.547	1.000.176
распоређени добитак текуће године	0419			
IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420			
X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421	195	41.091	25.629
1. Губитак ранијих година	0422		41.091	25.629
2. Губитак текуће године	0423	195		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424	2.047	1.182	9.893
I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	2.047	1.182	3.893
1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426			
2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427			
3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428			
4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429			
5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430			
6. Остала дугорочна резервисања	0431	2.047	1.182	3.893
II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432			
1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433			
2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434			
3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435			
4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436			
5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437			
6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438			
7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439			
8. Остале дугорочне обавезе	0440			
V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	2.635	4.056	2.785
Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442	646.905	522.094	368.137

I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	45.000	45.000	45.000
1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444			
2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	45.000	45.000	45.000
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446			
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447			
5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448			
6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449			
II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	3.788	3.147	2.478
III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	544.190	435.211	291.814
1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452			
2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453			
3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	13.504	5.265	11.997
4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455			
5. Добављачи у земљи	0456	529.320	428.577	279.120
6. Добављачи у иностранству	0457	116	985	14
7. Остале обавезе из пословања	0458	350	384	683
IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	37.283	29.149	23.923
V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	2.145		
VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	5.971	739	
VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	8.528	8.848	4.922
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442-0071) ≥ 0	0463			
Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) ≥ 0	0464	2.319.765	2.195.705	2.084.566
Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	337	337	337

1.2. Bilans uspeha

БИЛАНС УСПЕХАод до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001	645.479	474.556
I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	279.344	168.285
1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		
2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		
3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		
4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		
5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	279.344	168.285
6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		
II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	328.511	266.030
1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		
2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		
3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		
4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		
5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	328.511	266.030
6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		

III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	37.624	40.241
РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) ≥ 0	1018	725.183	595.822
I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	56.096	43.571
II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		4
III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		
IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		
V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	205.692	148.459
VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	30.056	25.624
VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	114.096	97.867
VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	259.472	236.403
IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	21.340	11.808
X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		
XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	38.431	32.094
В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) ≥ 0	1030		
Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) ≥ 0	1031	79.704	121.266
Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	124.363	91.364
I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033	124.363	91.364
1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		
2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		
3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		
4. Остали финансијски приходи	1037	124.363	91.364

II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		
III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		
Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	29.424	9.483
I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		
1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		
2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		
3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		
4. Остали финансијски расходи	1045	29.424	9.483
II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		
III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		
Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048	94.939	81.881
Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		
З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	667	
И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	976	1.044
Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	2.152	7.339
К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	1.377	716
Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054	15.701	
Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		33.806
М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		

Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	7.606	717
Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058	8.095	
О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		34.523
П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	9.711	5.297
II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		1.271
III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	1.421	
Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		
С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)	1064		
Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)	1065	195	41.091
I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		
II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		
III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		
IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		
V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	1070		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

од 01.01.2014. до 31.12.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА			
I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		
II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002	195	41.091
B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			
а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме			
а) повећање ревалоризационих резерви	2003		
б) смањење ревалоризационих резерви	2004		
2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања			
а) добици	2005		
б) губици	2006		
3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала			
а) добици	2007		
б) губици	2008		
4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава			
а) добици	2009		
б) губици	2010		
б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања			
а) добици	2011		

б) губици	2012		
2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање			
а) добаци	2013		
б) губици	2014		
3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока			
а) добаци	2015		
б) губици	2016		
4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају			
а) добаци	2017		
б) губици	2018		
I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017)- (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) ≥ 0	2019		
II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)- (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) ≥ 0	2020		
III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		
IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) ≥ 0	2022		
V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) ≥ 0	2023		
В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			
I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) ≥ 0	2024		
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) ≥ 0	2025	195	41.091
Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028)=АОП2024 ≥ 0 или АОП2025 > 0	2026	195	41.091
1. Приписан већинским власницима капитала	2027		
2. Приписан власницима који немају контролу	2028		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2014. до 31.12.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	652.509	617.393
1. Продаја и примљени аванси	3002	619.162	433.545
2. Примљене камате из пословних активности	3003	3	149.429
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	33.344	34.319
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	680.835	582.868
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	547.363	477.972
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	103.785	91.754
3. Плаћене камате	3008	32	12
4. Порез на добитак	3009	5.638	
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	24.017	13.130
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		34.425
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	28.326	
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	68.273	49.068
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	1.737	42
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	30.772	31.443
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	35.764	17.583
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	48.404	70.694

1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	48.404	70.694
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	19.869	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		21.626
V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031		
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	720.782	666.361
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	729.239	653.562
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042		12.799
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043	8.457	

Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	31.061	18.262
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	22.604	31.061

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2013						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	720951	4020		4038	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	720951	4024		4042	
4.	Промене у претходној 2013 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2013						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	720951	4028		4046	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	720951	4032		4050	
8.	Промене у текућој 2014 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2014						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	720951	4036		4054	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	25629	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	1000177
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$)	4059	25629	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$)	4060		4078		4096	1000177
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	41091	4079		4097	25630
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	25629	4080		4098	
5.	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$)	4063	41091	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$)	4064		4082		4100	974547
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$)	4067	41091	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$)	4068		4086		4104	974547
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	195	4087		4105	41091
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	41091	4088		4106	
9.	Стање на крају текуће године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$)	4071	195	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$)	4072		4090		4108	933456

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	15761	4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4114	15761	4132		4150	
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4118	15761	4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4122	15761	4140		4158	
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4126	15761	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163	1508	4181	4199		
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182	4200		
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4165	287	4183	4201		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184	4202		
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167	1795	4185	4203		
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186	4204		
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4169		4187	4205		
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188	4206		
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171	1795	4189	4207		
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190	4208		
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4173		4191	4209		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192	4210		
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175	1795	4193	4211		
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194	4212		
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195	4213		
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	4214		
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179	1795	4197	4215		
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198	4216		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [$\sum(\text{ред 16 кол 3 до кол 15}) - \sum(\text{ред 1а кол 3 до кол 15}) \geq 0$]	АОП	Губитак изнад капитала [$\sum(\text{ред кол 3 до кол 15}) - \sum(\text{ред 16 кол 3 до кол 15}) \geq 0$]
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	1709752	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б) \geq 0$	4221		4237	1709465	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б) \geq 0$	4222					
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б) \geq 0$	4225		4239	1668373	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б) \geq 0$	4226					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б) \geq 0$	4229		4241	1668373	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б) \geq 0$	4230					
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б) \geq 0$	4233		4243	1668178	4252	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б) \geq 0$	4234					

UPD „STARI GRAD“ A.D. BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2014. GODINU

1. Opšte informacije

UPD STARI GRAD A.D. (U daljem tekstu: *Društvo*) je osnovano 01.11.1951.godine.
Datum i broj registracije kod APR 11.06.2005. broj BD 12941/2005.

Osnovna delatnost kojom se Društvo bavi je delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata, šifra delatnosti 5610.

Sedište društva je u Beogradu, Terazije 25.

Matični broj Društva je 07008775 a PIB 100002862

Društvo ima registrovane sledeće ogranke:

- Restoran Tašmajdan ,Ilije Garašanina 7,zastupnik Kecmanović Sonja
- Hotel Kasina, Terazije 25,zastupnik Milosavljević Dragoslav
- Dva bela goluba, Despota Stefana 3,zastupnik Kruška Senka
- Tri šešira, Skadarska 31,zastupnik Duško Stojanović
- Pekara Kasina, Terazije 25,zastupnik Raičević Mijajlović Marija
- Pizza pizza London, Kralja Milana 28,zastupnik Raičević Mijajlović Marija
- Boutique, Trg Republike 3,zastupnik Lazović Vladan
- Kasina –Restoran 1, Terazije 25,zastupnik Jovanović Milan

Na dan 31. decembar 2014. godine Društvo je imalo 216 zaposlenih (na dan 31. decembar 2013. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 164).

2. OSNOVE I OKVIR FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu nabavne vrednosti osim za sledeće pozicije:

Investicione nekretnine se vrednuju po fer vrednosti

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji Društva za 2014. godinu su sastavljeni u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013).

Finansijski izveštaji za 2013. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona. Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2014. godinu primenjuje:

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

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

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014). Ovim pravilnikom definisani su obrasci finansijskih izveštaja i sadržina pozicija u obrascima, kao i minimum sadržaja napomena uz te izveštaje.

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2013. godinu sastavljeni u skladu sa Računovodstvenim propisima Republike Srbije koji su bili predmet revizije.

2.3. Preračunavanje stranih valuta

Finansijski izveštaji Društva iskazani su u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Društva.

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene. Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

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

2.4. 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Nematerijalna ulaganja

Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja.

Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe.

U pogledu utvrđivanja i računovodstvenog evidentiranja obezvređenja nematerijalnog ulaganja, primenjuje se MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine.

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Licence i aplikacioni programi	20%

3.2. *Nekretnine, postrojenja i oprema*

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje nekretnina vrši se po osnovnom postupku, koji je predviđen u MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređivanja.

3.3. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini poštena, odnosno nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost ukoliko postoji.

Osnovne stope amortizacije za pojedine grupe nekretnina, postrojenja i opreme su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	1,25 – 4%
Oprema	5 – 20%
Vozila	14,3 – 15,5%
Nameštaj	10 – 15%

3.4. Investicione nekretnine

Početno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom vrednovanju, zavisni troškovi nabavke uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se iskazuju po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost na tržištu koja se godišnje utvrđuje na osnovu mišljenja stručnjaka građevinske struke.. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda. Procene fer vrednosti investicionih nekretnina se vrše svake godine na dan bilansa stanja.

3.5. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, dati dugoročni krediti zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Početno priznavanje, kao i naknadno vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana vrši se po metodu nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. U bilansu uspeha iskazuje se prihod od ulaganja samo u onoj meri u kojoj Društvo primi svoj deo iz raspodele neraspoređenog dobitka korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana sticanja. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je veći od takvog dobitka smatra se povraćajem investicije i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Početno priznavanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća vrši se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Naknadno vrednovanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća se vrši po diskontovanoj amortizovanoj vrednosti. Vlasničke hartije od vrednosti

raspoložive za prodaju naknadno se vrednuju po poštenim tržišnim vrednostima u korist ili na teret sopstvenog kapitala.

Gubici po osnovu ulaganja u zavisna, povezana i druga pravna lica procenjuju se na datum sastavljanja finansijskih izveštaja, u skladu sa MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine i priznaju se kao rashod u bilansu uspeha.

Početno priznavanje i naknadno vrednovanje datih dugoročnih kredita vrši se po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznavanje.

3.6.Zalihe

Zalihe se mere po nabavnoj vrednosti. Zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak Društva mere se po ceni koštanja.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dadžbine i druge poreze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti, kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Kad se materijal koji se proizvodi kao proizvod sopstvene proizvodnje i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procena vrši se u visini troškova proizvodnje tih zaliha.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Utvrđivanje prosečne ponderisane cene vrši se posle svakog novog ulaza materijala.

3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko – poverilački odnos. Ako se vrednost u dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili rashoda, odnosno, nerealizovane kursne razlike iskazuju se na teret/u korist vremenskih razgraničenja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i finansijskih plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis u celini ili delimično vrši direktnim otpisivanjem.

Indirektan otpis se utvrđuje za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo najmanje 60 dana

3.8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

Prekoračenja po tekućem računu klasifikovana su kao finansijske obaveze u okviru kratkoročnih obaveza, u bilansu stanja.

3.9. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao

što su garancije i drugi oblici jemstva kao i evidentiranje obaveza i sredstava po osnovu solidarne stambene izgradnje.

3.10.Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini procenjenog uloga u Društvo

Promene na osnovnom kapitalu vrše se isključivo prema pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima a sve promene na osnovnom kapitalu registruju se kod odgovarajućeg Registra.

Osnovni kapital iskazan u dinarima se ne menja prema promenama kursa EUR-a iako je u Registru upisana vrednost u evrima.

3.11.Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za sudske sporove. Odmeravanje rezervisanja vrši se u iznosu koji predstavlja najbolju procenu izdatka na dan sastavljanja bilansa stanja koji je potreban za izmirenje budućih obaveza.

3.12.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 kao finansijski rashodi/prihodi osim u delu u kome se kapitalizuju u skladu sa MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja.

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

3.13.Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po vrednosti iskazanoj na dokumentu koji predstavlja osnov za priznavanje, a naknadno se odmeravaju u visini očekivanih odliva sredstava.

3.14.Porez na dobit

Tekući porez na dobit

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

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 15% 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 na dobit

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.

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.

3.15. Primanja zaposlenih

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 za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali.

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti .

3.16. Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca.

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 svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. 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 kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Društvo ostvaruje prihode po osnovu pružanja usluga iz oblasti hotelijerstva i ugostiteljstva. Takođe, Društvo ostvaruje prihode i po sledećim osnovama: (zakupnine, kamate, subvencije i sl.)

3.17. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se

istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.18 Prihodi i rashodi kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

2. 4. Upravljanje finansijskim rizikom

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. 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 Odbora direktora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

- *Rizik od promene kurseva stranih valuta*

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama.

- *Rizik od promene cena*

Društvo je izloženo i riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Društvo nije izloženo visokom riziku promena cena robe.

- *Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope*

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika jer se naplata pruženih usluga vrši u najvećoj meri gotovinski u momentu pružanja usluge

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu. Zbog dinamične prirode poslovanja Društva, Finansijska služba teži da održi fleksibilnost finansiranja držanjem na raspolaganju utvrđenih kreditnih linija.

3. 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 obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). 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.

Koeficijent zaduženosti za 2014.god je 0.0132 a za 2013.god je 0.0083 što znači da nije bilo bitne promene u stepenu zaduženosti Društva.

4. 5.Nematerijalna ulaganja

<u>Nabavna vrednost</u>	Iznos
Stanje 31.12.2013. godine	2750
Povećanja	37
Smanjenja	
Stanje 31.12.2014. godine	2787
<u>Ispravka vrednosti</u>	
Stanje 31.12.2013. godine	1644
Povećanja	445
Smanjenja	
Stanje 31.12.2014. godine	2089

Sadašnja vrednost	
31. decembar 2013. godine	1106
31. decembar 2014. godine	697

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2014. godine iznose 697 hiljada dinara i odnose se na kompjuterske softvere (na dan 31. decembar 2013. godine iznosila su 1006 hiljada dinara).

5. 6. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema (023)	Ostale nekretnine, postr. i oprema	Osnovna sredstva u pripremi (027)	Avansi za osnovna sredstva	Ulaganja u tuđe nek. i opremu	Ukupno
<u>Nabavna vrednost</u>								
Stanje na dan 31.12.2013. g		60012	115292	811	93401		70049	339565
Povećanja			14683					14683
Aktiviranja								
Sredstva primljena bez naknade								
Otuđenja / prodaja								
Rashod			13967					13967
u pripremi							4141	4141
Stanje na dan 31.12. 2014. g		60012	116008	811	93401		74190	344422

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema (023)	Ostale nekretnine, postr. i oprema	Osnovna sredstva u pripremi (027)	Avansi za osnovna sredstva	Ulaganja u tuđe nek. i opremu	Ukupno
<u>Akumulirana ispravka vrednosti</u>								
Stanje na dan 31.12. 2013. god.		24107	76354		88173		22991	211625
Aktiviranja								
Amortizacija		762	7531				12601	20894
Otuđenja / prodaja								
Rashod			13642					13642
Prenos (sa)/na								
Stanje na dan 31.12.2014. god.		24869	70243		88173		35592	218877
<u>Neotpisana vrednost na dan:</u>								
31. decembra 2012. godine		35905	38938	811	5228		47058	127940
31. decembra 2013. godine		35143	45765	811	5228		38598	125545

Osnovna sredstva Društva su poslednji put procenjivana sa stanjem na dan 31.12.2007 od strane nezavisnih procenitelja. Procena je izvršena na osnovu tržišnih vrednosti nedavnih transakcija sa povezanim stranama obavljenim po istim uslovima kao i sa trećim licima. Pozitivan efekat revalorizacionih rezervi umanjen za odloženi porez na dobitak iskazan je u korist ostalih rezervi u okviru osnovnog kapitala.

Povećanje na poziciji oprema se odnosi na osnovna sredstva koja su nabavljena u funkciji otvaranja kuhinje u odviru restorana u Kasini kako bi se obogatila ponuda i povećao prihod tog profitnog centra. Osim toga renovirana je poslastičarnica i nabavljene je savremena oprema. Smanjenje se uglavnom odnosi na rashod po popisu na 31.12.2014.

Povećanje na poziciji ulaganje u tuđe nekretnine se odnosi na pripremu iznajmljenog prostora na VI spratu Trg republike 3 za otvaranje 10 apartmana.

Amortizacija za 2014. godinu uključena je u troškove poslovanja izveštajnog perioda.

6. 7. Investicione nekretnine

Promene na računu su bile kao što sledi:

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Stanje na početku godine	34718	34718
Povećanje	1182	-
Smanjenje	-	-
Stanje na kraju godine	35900	34718

Društvo je ,na osnovu mišljenja stručnjaka građevinske struke od 31.12.2014. zav br 1527/14 procenilo da je fer vrednost investicionih nekretnina na dan 31.12.2014. godine 35.900 hiljada dinara, odnosno da je došlo do povećanja njihove fer vrednosti za 1 182 hiljada dinara.

Investicione nekretnine društva su objekti Zlatan bokal, Donji grad i Slobodna zona. Ugovor o zakupu poslovnog prostora je zaključen sa zakupcima Comigo, i Vele vita i Pekarska industrija Pančevo .U 2014. godini prihodi od zakupa investicionih nekretnina su 9 036 hilj. dinara

7. 8. Dugoročni finansijski plasmani

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	5988	7783
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
Dugoročni krediti u zemlji		
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospelca		
Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	780706	775568
Minus: Ispravka vrednosti		1795
Ukupno	786694	781556

Ispravka vrednosti u 2013. godini je rezultat ispravke vrednosti akcija Privredne banke a.d. jer je ugašena.

Ostali dugoročni plasmani su nastali po osnovu dugoročnih pozajmica povezanom pravnom licu Invej ad u iznosu od 780 706 hilj. dinara i po osnovu ugovora o preuzimanju duga prilikom kupoprodaje poslovnog prostora na Trgu republike br 3.-Caffe Theatre u iznosu od 105 428 hilj. dinara.

Društvo ima učešće u kapitalu kod sledećih pravnih lica

Naziv Društva	31.12.2014.
Pravno lice:HOLDING KOMPANIJA SLOBODNA ZONA a.d.-Beograd	578
Pravno lice:PRIVREDNA BANKA AD	1795
Ispravka vrednosti uč.u kapitPRIVREDNA BANKA AD	-1795
Pravno lice:RECREATOURS	5410
	5988

Akcije koje poseduje Društvo, nisu predmet trgovine na berzi

8. 9. Zalihe

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Zalihe materijala	22536	24674
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba	15290	10537
Dati avansi za zalihe i usluge	12143	2093
Minus: ispravka vrednosti datih avansa		
Ukupno zalihe – neto	49969	37304

Zalihe robe i materijala iznose 49 969 hilj.dinara i odnose se na zalihe robe i materijala u Centralnom i priručnim magacinima kao i u poslovnim jedinicama

Dati avansi za zalihe i usluge iznose 12 143 hiljada dinara i najvećim delom se odnose na avanse date dobavljačima i izvođačima radova na investiciji u toku –apartmani na VI spratu na adresi Trg republike 3..Na datim avansima se nalaze i dobavljači koji do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja nisu dostavili konačne račune za robu i usluge .

Popis zaliha sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine izvršen je od strane 39 imenovanih komisija po Odluci Predsednika odbora direktora br 1177 od 26.11.2014. Elaborat o popisu usvojen je dana 29.01.2015. godine i sve korekcije stanja za neslaganja utvrđena po popisu izvršene su na način da iskazano knjigovodstveno stanje zaliha odgovara stvarnom stanju.

9. 10. Potraživanja

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Potraživanja po osnovu prodaje	19447	9689
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja	317266	240195
Kratkoročni finansijski plasmani	958771	922548
PDV i AVR	2871	9587
Ukupno potraživanja – neto	1298355	1186577

(a) Potraživanja po osnovu prodaje

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Kupci zavisna pravna lica		
Kupci ostala povezana pravna lica (201)	2555	1088
Kupci u zemlji(202)	27680	18540
Kupci u inostranstvu(203)	761	831
Ukupno:	30996	20459

Minus: Ispravka vrednosti kupaca - zavisna pravna lica		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca - povezana pravna lica		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u zemlji (209)	11549	11239
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu		
Ukupno:		
Svega:	19447	9220

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim značajnim kupcima. Zahtev za usaglašavanje otvorenih stavki je poslat svim kupcima sa stanjem na 31.12.2014. i niko nije osporio evidentirano stanje

Društvo je formiralo ispravku vrednosti na teret rashoda za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo više od 60 dana, u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu

11. Druga potraživanja

Značajnije stavke ostalih potraživanja su :

potraživanja za kamate od matičnog pravnog lica 77 230

potraživanja za kamate ostalih povezanih pravnih lica 47 413

potraživanja za kamate ostalih pravnih lica 191 250

ostala druga potraživanja 1 372

10. 12. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na date pozajmice povezanim i ostalim pravnim licima.

Pozajmice date matičnom pravnom licu

naziv	iznos	USLOVI
CITY PORT	207800	kamata rast cena na malo

Pozajmice date povezanim pravnim licima

naziv	iznos	USLOVI
INVEJ	285000	kamata 1 % mesečno

Pozajmice date ostalim pravnim licima

naziv	iznos	USLOVI
MD INVEST	328484	kamata 1 % mesečno
INTERSIG	130367	kamata 1 % mesečno
SINEMA PLUS	7120	bez kamate
UKUPNO	465971	

Aneksima ugovora o zajmu od 01.09.2014. sa Intersig d.o.o. i MD Invest d.o.o. ugovorena je valutno indeksiranje osnovnog duga u eur-e bez obračuna kamate.

11. 13. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	19792	22684
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna		17
Devizni račun	2812	8360
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Ostala novčana sredstva		
Ukupno:	22604	31061

U 2014.godini Društvo nije bilo u blokadi.

12. 14. Aktivna vremenska razgraničenja

Društvo je iskazlo.AVR u iznosu od 2 871 hilj dinara koja se odnose na unapred plaćene troškove osiguranja imovine i prevoza radnika na rad i sa rada u iznosu od 1 112 hilj.dinara i razgraničeni pdv u iznosu od 1 759 hilj.dinara

13. 15. Vanbilansna aktiva i pasiva

Vanbilasna aktiva i vanbilasna pasiva su iskazane u istom iznosu 337 hilj.dinara i odnosi se na obaveze i sredstava po osnovu solidarne stambene izgradnje .

14. 16. Kapital i rezerve

Ukupan kapital Društva na dan 31.decembar 2014. godine ima sledeću strukturu:

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Osnovni kapital	720951	720951
Neuplaćeni upisani kapital		
Rezerve		
Revalorizacione rezerve	15761	15761
Nerealizovani Dobici po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani Gubici po osnovu hartija od vrednosti	1795	1795
Neraspoređeni dobitak	933456	974547
Gubitak	195	41091
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:	1668178	1668373

PREGLED AKCIONARA NA DAN 31.12.2014.

	broj akcija	% ucesca
City port doo	139.090	99,74
Ostali	359	0,26
ukupno	139449	100,00

Promene na kapitalu za 2014. godinu su nastale po osnovu:

- Smanjenje neraspoređene dobiti u iznosu od 41 091hilj.dinara je rezultat pokrića gubitka iz prethodne (2013.)godine.
- Iznos iskazanog gubitka 195 hilj.dinara je nastao kao rezultat tekućeg poslovanja

15. 17. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja se odnose na sledeće kategorije:

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		
Rezervisanja za sudske sporove	2047	1782
Ukupno:	2047	1782

Društvo je na osnovu mišljenja pravne službe izvršilo rezervisanje po osnovu sudskih sporova za koje je verovatnoća budućih troškova visoka. Razlika od 265 hilj dinara u odnosu na 2013.godinu se odnosi na presudu u sporu sa Borisom Vratnjanom koja je doneta u njegovu korist

Društvo nije izvršilo rezervisanje za otpremnine i druge naknade jer postoji velika fluktuacija radne snage na šta ukazuje podatak da je u toku 2014 .god prijavljen 101 novi radnik a odjavljeno 50, tako da se ne može izvršiti pouzdana procena koja bi bila predmet rezervisanja budućih troškova. Takođe troškovi utvrđivanja rezervisanja prevazilaze korist od tih rezervisanja.

16. 18. Odložene poreske obaveze

Opis	Odložene poreske obaveze
Stanje 31. decembra 2012. godine	2785
Promena u toku godine	1271
Stanje 31. decembra 2013. godine	4056
Promena u toku godine	1421
Stanje 31. decembra 2014. godine	2635

Odložene poreske obaveze se odnose na razliku između osnovica za amortizaciju po poreskim i računovodstvenim propisima. Računovodstvena osnovica za amortizaciju je 116 062 a poreska 98 497 što čini razliku od 17 565 hilj.dinara što 15 % iznosi 2 635 hilj.dinara

17. 19. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Kratkoročni krediti u zemlji	45000	45000
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine		
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Ukupno:	45000	45000

Kratkoročni krediti u zemlji se odnose na primljene pozajmice od povezanog pravnog lica Luka Dunav po osnovu dva Ugovora o zajmu Ugovor o zajmu br 1100/09 u iznosu od 30 000 hilj dinara je.aneksom ugovora br 401/14 rok vraćanja produžen do 15.05.2015. Ugovor o zajmu br 308/10 u iznosu od 15 000 hilj dinara je.aneksom ugovora br 1052/14 rok vraćanja produžen do 10.10.2015.

20. Primljeni avansi,depoziti i kaucije

Primljeni avansi i depoziti na dan 31.12.2014. godine iznose 3 788 hilj.dinara .Od toga su avansi domaćih i stranih kupaca 1 009 hilj.dinara a primljeni depoziti 2 779 hilj.dinara i nastali su uglavnom na osnovu sklopljenih ugovora o zakupu i poslovnoj saradnji.

21. Obaveze iz poslovanja

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Dobavljači u zemlji	529320	428577
Dobavljači u inostranstvu	1016	985
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica	13504	5265
Ostale obaveze iz poslovanja	350	384
Obaveze iz specifičnih poslova		
Ukupno	544190	435211

Najveći iznos obaveza iz poslovanja se odnosi na zakup hotela Kasina od dobavljača Astuta d.o.o. u iznosu od 472.318 hilj dinara .Način i rokovi izmirenja tog potraživanja regisan je potpisanim Ugovorom o načinu regulisanja dospelih dugovanja od 22.05.2014.god.Ostale veće obaveze su prema sledećim dobavljačima : Happy u iznosu od 10 257 hilj.dinara,Eureka u iznosu od 7 499 hilj.dinara,Arkadija u iznosu od 3 632 hilj dinara,Union drvo u iznosu od 3 458 hilj dinara,Corp u iznosu od 3 339 hilj dinara.

18. 22.Ostale kratkoročne obaveze

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto	10311	7679
Ostale obaveze	26972	21470
Ukupno:	37283	29149

Ostale obaveze su najvećim delom nastale po osnovu kamata od povezanih pravnih lica na zajam od Luke Dunav u iznosu 26 611 hilj dinara.

19. 23.Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

Obaveze po osnovu poreza na dodatnu vrednost su na dan 31.12.2014. evidentirane u iznosu od 2 145 hilj.dinara ,dok na dan 31.12.2013. nije bila iskazana obaveza jer je društvo imalo pretplatu ovog poreza.

24.Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine

Obaveze po osnovu poreza doprinosa i drugih dažbina su na dan 31.12.2014. evidentirane u iznosu od 5 971 hilj.dinara ,dok na dan 31.12.2013. iznosila 739 hiljada dinara.Iskazana obaveza se odnosi na obračunati porez na dobit Društva i takse na zauzeće javnih površina (bašte)

25. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 8 528 hilj.dinara se odnose na unapred obračunate troškovei razgraničene prihode.

20. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12. 2014. godine

21. 26. Poslovni prihodi

Opis	2014	2013
Prihodi od prodaje robe	279344	168285
Prihod od prodaje proizvoda i usluga	328511	266030
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		
Ostali poslovni prihodi	37624	40241
Ukupno	645479	474560

Društvo ostvaruje prihode ,najvećim delom,prodajom usluge smeštaja,hrane,alkoholnih i bezalkoholnih pića i izdavanjem poslovnog prostora.

Ostali poslovni prihodi za 2014. godinu iznose 37 624 hiljada dinara i odnose se na sledeće prihode:

Opis	2014	2013
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.		
Prihodi od zakupnina	34809	40241
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi	2815	
Ukupno:	37624	40241

Ostali poslovni prihodi se uglavnom odnose na prihod od zakupa poslovnog prostora Zlatan bokal na adresi Skadarska 26,Old Town na adresi Kolarčeva 9 i garažnih mesta u garaži na adresi Desanke Maksimović 8.Ostali poslovni prihodi u iznosu od 2 815 hilj.dinara su rezultat gratis robe po ugovorima sa distributerima .

22. 27.Poslovni rashodi

Opis	2014	2013
Nabavna vrednost prodate robe	56096	43571
Troškovi materijala	205692	148459
Troškovi goriva i energije	30056	25624
Troškovi zarada,naknada i ost .lični rashodi	114096	97867
Troškovi proizvodnih usluga	259472	236403
Troškovi amortizacije i rezervisanja	21340	11808
Nematerijalni troškovi	38431	32094
Ukupno:	725183	595826

- a) **Nabavna vrednost prodate robe** uključuje iznos od 56096hiljada dinara (Za 2013 godinu: 43571 hiljada dinara) koji se odnose na nabavnu alkoholnog,bezalkoholnog pića i duvana
- b) **Troškovi materijala u iznosu 205692 hilj dinara** uključuju nabavnu vrednost utrošenih namirnica,kafe,potrošnog i tehničkog materijala.
- c) **Troškovi goriva i energije u iznosu od 30056 hilj dinara** se odnose na gorivo za transportna vozila u funkciji distribucije materijala iz centralnog magacina,trošak lož ulja za zagrevanje objekta Tri šešira,kao i vodu ,električnu i toplotnu energiju.
- d) **Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi** iznose 114096hiljada dinara i i odnose se na bruto zarade zaposlenih,otpremnine za odlazak u penziju itroškove prevoza na rad i sa rada .

Opis	2014	2013
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	87522	76310
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	15666	13610
Troškovi naknada po ugovoru o delu	952	
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade	9956	7947
Ukupno:	114096	97867

e)Troškovi proizvodnih usluga

Struktura proizvodnih troškova je sledeća:

Opis	2014	2013
Usluge na izradi učinaka	62894	36522
Transportne usluge	2174	2206

Usluge održavanja	43487	16224
Zakupnine	115800	154124
Reklama i propaganda	30258	23260
Troškovi sanitarnih pregleda, analiz sirovina, deratizacije i sl	4859	4067
U K U P N O	259472	236403

f) Troškovi amortizacije i rezervisanja uključuju iznos od 21340 hiljada dinara (Za 2013 godinu: 11808 hiljada dinara), koji se odnosi na troškove amortizacije, 21340 hiljada dinara (Za 2013 godinu: 11 501 hiljada dinara). U 2014. godini nije bilo dodatnih troškova rezervisanja. Povećanje amortizacije je rezultat velikih ulaganja u rekonstrukciju i adaptaciju objekata Boutique (ranije Cafe Theatre), Tri šešira i hotela Kasina.

g) Nematerijalni troškovi za 2014. godinu iznose 38 431 hiljada dinara i odnose se na sledeće rashode:

Opis	2014	2013
Neproizvodne usluge	17719	11299
Reprezentacija	2825	532
Premije osiguranja	331	437
Troškovi platnog prometa	4215	2943
Troškovi članarina	254	221
Troškovi poreza	10638	14709
Ostali nematerijalni troškovi	2449	1951
Ukupno:	38431	32094

Neproizvodne usluge u iznosu od 17 719 hilj. dinara se odnose na održavanje čistoće, advokatske usluge, trošak obezbeđenja, stručnu literaturu, izradu tehničke dokumentacije za dobijanje dozvola i saglasnosti kod nadležnih institucija, uslugu revizije, agencija, izvođenje muzičkog programa, oštrenje noževa i slično.

23. 28. Finansijski prihodi

Opis	2014	2013
Finansijski prihodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	6234	7689

Opis	2014	2013
Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	33704	25051
Prihodi kamata	35764	53651
Pozitivne kursne razlike	525	140
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	48136	4756
Učešća u dobitku drugih pravnih lica		
Ostali finansijski prihodi		78
Ukupno:	124363	91364

Prihod od kamata uključuje iznos od 32740 hiljada dinara koji se odnosi na kamate obračunate po osnovu pozajmica matičnom i povezanim pravnim licima :City port iznos 6234hilj.dinara,Invej iznos 33704 hilj.dinara .

24. 29. Finansijski rashodi

Opis	2014	2013
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	5400	5400
Rashodi kamata	130	511
Negativne kursne razlike	118	104
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	23745	3426
Ostali finansijski rashodi	31	42
Ukupno:	29424	9483

Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima u iznosu 5400 hilj.dinara se odnosi na kamate koje fakturiše Luka Dunav po osnovu Ugovora o zajmu sa 1 % mesečne kamate.Rashod po osnovu efekta valutne klauzule se najvećim delom odnosi na fakture Astute sa valutnom klauzulom za podzakup hotela u iznosu od 23 601 hilj.dinara.

25. 30.Ostali prihodi

Opis	2014	2013
<i>Ostali prihodi:</i>		
Dobici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	193	
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala		
Viškovi	142	244
Naplaćena otpisana potraživanja		1624
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza	8	40
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		1735
Ostali nepomenutu prihodi	565	3623
<i>Prihodi od usklađivanja vrednosti:</i>		
- nematerijalnih ulaganja		
- nekretnina, postrojenja i opreme		
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
- ostale imovine	1244	
Ostalo		73
UKUPNO	2152	7339

Prihod od usklađivanja vrednosti se odnosi na efekat usklađivanja investicionih nekretnina po popisu od 31.12.2014.

26. 31. Ostali rashodi

Opis	2014	2013
<i>Gubici od prodaje:</i>		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	280	42
- bioloških sredstava		
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala	41	
Manjkovi		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		201
Ostalo		473
Obezvredivanje potraživanja		
Ostalo	1056	
UKUPNO	1377	716

32. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, rashodi promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijeg perioda

Iznos od 7 606 hilj. dinara se odnosi na troškove iz ranijeg perioda a fakture su pristigle u 2014. godini.

33. Porez na dobitak

	2014	2013
Tekući porez – poreski rashod perioda	9711	5297
Odloženi poreski rashodi perioda		1271
Odloženi poreski prihod perioda	1421	
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		4558
Uplaćene akontacije	4073	
Obaveze po osnovu poreza na dobit(481)	5638	739

27. 34.Zarada po akciji

Gubitak po akciji je manji od 1 hilj.dinara (1,39din)

28. 35. Potencijalne obaveze

(a) Sudski sporovi

:

IZVEŠTAJ PRAVNE SLUŽBE O SUDSKIM SPOROVIMA UPD STARI GRAD

na dan 31.12.2014. godine

PREKRŠAJI

1. Prekršajni sud Beograd Pr. 203932/12
 - podneta pisana odbrana, nije doneta presuda

2. Poreska uprava filijala Stari grad 218-02-117/13
 - doneto rešenje – izrečena novčana kazna Starom gradu od 100.000 dinara
 - izjavljena žalba, neizvestan ishod

RADNI SPOROVI

1. Tužilac: Gojko Božinović
Tuženi: Stari grad
sud: Prvi Osnovni sud u Beogradu P1. 449/14
 - prvostepenom presudom delimično usvojen tužbeni zahtev na iznos od 3.654.066,84 dinara, odbijen tužbeni zahtev na iznos od 3.654.066,81 dinara

2. Tužilac: Ružanović Milica
Tuženi: Stari Grad
sud: Prvi Osnovni sud u Beogradu P1. 6699/10
 - postupak u toku
 - razlika u delu otpremnine – 150.000 dinara

3. Tužilac: Vesna Mirković
Tuženi: Stari grad

Sud: Prvi Osnovni sud u Beogradu P1. 1219/14
 - postupak u toku
 - tužilja potražuje na ime otpremnine iznos od 306.956,25 dinara

4. Tužilac: Dijana Milovanović-Marković
Tuženi: Stari Grad

sud: Prvi Osnovni sud u Beogradu P1. 1101/14
- postupak u toku
- tužilja potražuje iznos od 77.728,25 dinara na ime obračuna prekovremenog rada i destimulacije

PRIVREDNI PRESTUP

1. PK. 243/2014 Privredni sud Beograd

- postupak u toku, očekujemo minimalnu kaznu ili ispod minimuma (oko 100.000 dinara) ili opomenu

Društvo je na dan 31.decembra 2014. godine izvršilo rezervisanja na ime sudskih sporova u iznosu od 2047 hiljada dinara .

29. 36.Hipoteke, jemstva i garancije

Na dan 31.decembra 2014. godine nad imovinom Društva nisu konstituisane hipoteke

30. 37.Transakcije sa povezanim pravnim licima

Većinski vlasnik Društva je City port d.o.o.iz Beograda-Zemun ,matični broj 20291354 u čijem se vlasništvu nalazi 99.7 % akcija Društva. Preostalih 0.3% akcija kotira na berzi i nalazi se u vlasništvu raznih akcionara. Krajnje matično Društvo Društva je Invej a.d iz Beograda-Zemun ,matični broj 06731678. Krajnji vlasnik Društva je Srđan Sredojević jmbg:2601963710055

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

Opis	2014	2013
<i>(a) Prodaja robe i usluga</i>		
Invej	567	604
Luka Dunav	32	
Rubin	945	918
Vital	77	
Medela		14
Milan Blagojević	1835	373
Pekarska industrija	781	
Ukupno:	4237	1909

Usluge se prodaju po cenama i uslovima koji se primenjuju za sve korisnike usluga.

Opis	2014	2013
<i>(b) Nabavke robe i usluga</i>		
Invej	2316	3915
Ratar		969
Rubin	8402	6476
Albus	317	
Vital	993	42
Medela	461	423
Milan Blagojević	159	
Pekarska industrija Pančevo	2090	
Ukupno:	14738	11825

Roba se nabavlja po cenama koje važe za nepovezane strane.

31. 38.Dogadaji nakon datuma bilansa stanja

U 2015. godini je izvršena prodaja poslovnog prostora u Cara Dušana 6 i to 107m² u prizemlju i 82 m² u podrumu.Kupac je Žitoprerada i ukupna kupoprodajna cena je 300 000 eura .Ugovor je zaključen 27.02.2015.godine

II Izveštaj nezavisnog revizora za 2014. godinu

UPD STARI GRAD AD
TERAZIJE 25
BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i rukovodstvu UPD Stari Grad ad Beograd

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja UPD STARI GRAD AD BEOGRAD (u daljem tekstu Društvo), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima i rukovodstvu UPD Stari Grad ad Beograd

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj UPD STARI GRAD AD BEOGRAD na dan 31. decembra 2014. 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

Društvo je na dan 31.12.2014. godine iskazalo nekretnine, postrojenja i opremu u iznosu od 161.446 hiljada dinara neto. Saglasno usvojenim računovodstvenim politikama Društvo se opredelilo da nekretnine – građevinske objekte vrednuje po poštenoj vrednosti u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema. Saglasno navedenom standardu predviđeno je da se ponovno utvrđivanje poštene vrednosti vrši najduže na pet godina, tako da smatramo da da je potrebno da Društvo ponovo utvrdi pošteni vrednost nekretnina u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema.

Društvo je na dan 31.12.2014. godine iskazalo vrednost kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 958.771 hiljada dinara, od čega se na pozajmice matičnom pravnom licu odnosi 207.800 hiljada dinara, pozajmice povezanom pravnom licu 285.000 hiljada dinara i na pozajmice ostalim pravnim licima 465.971 hiljadu dinara. Na navedene zajmove Društvo je obračunalo kamatu i po tom osnovu iskazalo potraživanje u iznosu od 315.894 hiljade dinara, dok su prihodi od kamata po ovom osnovu za 2014. godinu iskazani u iznosu od 75.698 hiljada dinara. U toku sprovođenja revizorskih procedura utvrdili smo da ovi zajmovi najvećim delom potiču iz ranijeg perioda i da do dana revizije nisu realizovani, a da Društvo sa zajmoprimcima ima usaglašena stanja na dan bilansa i aneksirane ugovore sa produženim rokom dospeća.

U bilansu uspeha za 2014. godinu na Društvo nije izvršilo adekvatnu reklasifikaciju pojedinačnih finansijskih prihoda po vrstama, već je sve finansijske prihode iskazalo na poziciji ostalih finansijskih prihoda.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po prethodno navedenim pitanjima.

Izveštaj o drugim zakonskim i regularnim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik Republike Srbije broj 31/2011) i Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 61/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2014. godinu. U vezi sa tim, naši postupci i ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile premet revizije.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima i rukovodstvu UPD Stari Grad ad Beograd

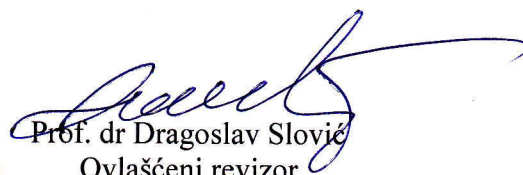
Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31.12.2014. godine.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izveštaja za 2013. godinu izvršilo je drugo preduzeće za reviziju, a nezavisni revizor se u svom izveštaju od 01.04.2014. godine izrazio pozitivno mišljenje o predmetnim finansijskim izveštajima.

U Beogradu, 29.04.2015. godine.




Prof. dr Dragoslav Slović
Ovlašćeni revizor
Preduzeće za reviziju
Finodit doo, Imotska 1
Beograd

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „UPD STARI GRAD“ a.d., iz Beograda, MB: 07008775 objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2014.GODINU

I.GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA

1. Finansijski izveštaj za 2014. godinu

БИЛАНС СТАЊА

на дан

31.12.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ		
		Текућа година	Претходна година	
			Крајње стање _____.20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5
АКТИВА				
А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001			
Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002	948.837	945.321	936.258
I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	697	1.106	1.017
1. Улагања у развој	0004			
2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	697	1.106	1.017
3. Гудвил	0006			
4. Остала нематеријална имовина	0007			
5. Нематеријална имовина у припреми	0008			
6. Аванси за нематеријалну имовину	0009			
II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	161.446	162.659	125.056
1. Земљиште	0011			
2. Грађевински објекти	0012	35.144	35.906	36.669

3. Постројења и опрема	0013	45.765	38.938	23.828
4. Инвестиционе некретнине	0014	35.900	34.718	34.718
5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	811	811	811
6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	5.228	5.228	27.191
7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017	38.598	47.058	1.839
8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018			
III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019			
1. Шуме и вишегодишњи засади	0020			
2. Основно стадо	0021			
3. Биолошка средства у припреми	0022			
4. Аванси за биолошка средства	0023			
IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024	786.694	781.556	810.185
1. Учешће у капиталу зависних правних лица	0025			
2. Учешће у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026			
3. Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	5.988	5.988	6.275
4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028			
5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029	780.706	775.568	803.910
6. Дугорочни пласмани у земљи	0030			
7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031			
8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032			
9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033			
V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034			
1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035			
2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036			
3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037			
4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038			

5. Потраживања по основу јемства	0039			
6. Спорна и сумњива потраживања	0040			
7. Остала дугорочна потраживања	0041			
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042			
Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043	1.370.928	1.250.384	1.148.308
I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	49.969	37.304	26.052
1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	22.536	24.674	15.033
2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046			
3. Готови производи	0047			
4. Роба	0048	15.290	10.537	7.400
5. Стална средства намењена продаји	0049			
6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	12.143	2.093	3.619
II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	19.447	9.689	10.659
1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052			
2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053			
3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054	2.555	1.088	2.423
4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055			
5. Купци у земљи	0056	16.131	7.770	8.142
6. Купци у иностранству	0057	761	831	94
7. Остала потраживања по основу продаје	0058			
III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059			
IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	317.266	240.195	170.199
V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061			
VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	958.771	922.548	916.325
1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063	207.800	207.800	207.800
2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064	285.000	257.000	249.198
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	465.971	457.748	459.327

4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066			
5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067			
VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	22.604	31.061	18.262
VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069			
IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	2.871	9.587	6.811
Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071	2.319.765	2.195.705	2.084.566
Ђ. ВАНБИЛАСНА АКТИВА	0072	337	337	337
ПАСИВА				
A. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	1.668.178	1.668.373	1.709.751
I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	720.951	720.951	720.951
1. Акцијски капитал	0403	720.951	720.951	720.951
2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404			
3. Улози	0405			
4. Државни капитал	0406			
5. Друштвени капитал	0407			
6. Задружни удели	0408			
7. Емисиона премија	0409			
8. Остали основни капитал	0410			
II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411			
III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412			
IV. РЕЗЕРВЕ	0413			
V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	15.761	15.761	15.761
VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415			
VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ	0416	1.795	1.795	1.508

СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА /дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)				
VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	933.456	974.547	1.000.176
1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	933.456	974.547	1.000.176
распоређени добитак текуће године	0419			
IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420			
X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421	195	41.091	25.629
1. Губитак ранијих година	0422		41.091	25.629
2. Губитак текуће године	0423	195		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424	2.047	1.182	9.893
I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	2.047	1.182	3.893
1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426			
2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427			
3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428			
4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429			
5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430			
6. Остала дугорочна резервисања	0431	2.047	1.182	3.893
II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432			
1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433			
2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434			
3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435			
4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436			
5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437			
6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438			
7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439			
8. Остале дугорочне обавезе	0440			
V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	2.635	4.056	2.785
Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442	646.905	522.094	368.137

I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	45.000	45.000	45.000
1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444			
2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	45.000	45.000	45.000
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446			
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447			
5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448			
6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449			
II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	3.788	3.147	2.478
III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	544.190	435.211	291.814
1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452			
2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453			
3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	13.504	5.265	11.997
4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455			
5. Добављачи у земљи	0456	529.320	428.577	279.120
6. Добављачи у иностранству	0457	116	985	14
7. Остале обавезе из пословања	0458	350	384	683
IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	37.283	29.149	23.923
V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	2.145		
VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	5.971	739	
VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	8.528	8.848	4.922
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442-0071) ≥ 0	0463			
Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) ≥ 0	0464	2.319.765	2.195.705	2.084.566
Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	337	337	337

1.2. Bilans uspeha

БИЛАНС УСПЕХАод до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001	645.479	474.556
I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	279.344	168.285
1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		
2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		
3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		
4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		
5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	279.344	168.285
6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		
II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	328.511	266.030
1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		
2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		
3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		
4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		
5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	328.511	266.030
6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		

III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	37.624	40.241
РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) ≥ 0	1018	725.183	595.822
I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	56.096	43.571
II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		4
III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		
IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		
V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	205.692	148.459
VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	30.056	25.624
VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	114.096	97.867
VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	259.472	236.403
IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	21.340	11.808
X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		
XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	38.431	32.094
В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) ≥ 0	1030		
Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) ≥ 0	1031	79.704	121.266
Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	124.363	91.364
I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033	124.363	91.364
1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		
2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		
3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		
4. Остали финансијски приходи	1037	124.363	91.364

II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		
III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		
Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	29.424	9.483
I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		
1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		
2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		
3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		
4. Остали финансијски расходи	1045	29.424	9.483
II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		
III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		
Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048	94.939	81.881
Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		
З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	667	
И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	976	1.044
Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	2.152	7.339
К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	1.377	716
Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054	15.701	
Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		33.806
М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		

Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	7.606	717
Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058	8.095	
О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		34.523
П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	9.711	5.297
II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		1.271
III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	1.421	
Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		
С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)	1064		
Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)	1065	195	41.091
I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		
II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		
III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		
IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		
V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	1070		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

од 01.01.2014. до 31.12.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА			
I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		
II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002	195	41.091
B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			
а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме			
а) повећање ревалоризационих резерви	2003		
б) смањење ревалоризационих резерви	2004		
2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања			
а) добици	2005		
б) губици	2006		
3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала			
а) добици	2007		
б) губици	2008		
4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава			
а) добици	2009		
б) губици	2010		
б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања			
а) добици	2011		

б) губици	2012		
2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање			
а) добаци	2013		
б) губици	2014		
3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока			
а) добаци	2015		
б) губици	2016		
4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају			
а) добаци	2017		
б) губици	2018		
I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017)- (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) ≥ 0	2019		
II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)- (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) ≥ 0	2020		
III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		
IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) ≥ 0	2022		
V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) ≥ 0	2023		
В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			
I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) ≥ 0	2024		
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) ≥ 0	2025	195	41.091
Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028)=АОП2024 ≥ 0 или АОП2025 > 0	2026	195	41.091
1. Приписан већинским власницима капитала	2027		
2. Приписан власницима који немају контролу	2028		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2014. до 31.12.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	652.509	617.393
1. Продаја и примљени аванси	3002	619.162	433.545
2. Примљене камате из пословних активности	3003	3	149.429
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	33.344	34.319
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	680.835	582.868
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	547.363	477.972
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	103.785	91.754
3. Плаћене камате	3008	32	12
4. Порез на добитак	3009	5.638	
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	24.017	13.130
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		34.425
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	28.326	
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	68.273	49.068
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	1.737	42
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	30.772	31.443
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	35.764	17.583
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	48.404	70.694

1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	48.404	70.694
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	19.869	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		21.626
V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031		
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	720.782	666.361
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	729.239	653.562
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042		12.799
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043	8.457	

Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	31.061	18.262
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	22.604	31.061

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2013						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	720951	4020		4038	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	720951	4024		4042	
4.	Промене у претходној 2013 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2013						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	720951	4028		4046	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	720951	4032		4050	
8.	Промене у текућој 2014 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2014						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	720951	4036		4054	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	25629	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	1000177
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$)	4059	25629	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$)	4060		4078		4096	1000177
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	41091	4079		4097	25630
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	25629	4080		4098	
5.	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$)	4063	41091	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$)	4064		4082		4100	974547
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$)	4067	41091	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$)	4068		4086		4104	974547
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	195	4087		4105	41091
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	41091	4088		4106	
9.	Стање на крају текуће године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$)	4071	195	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$)	4072		4090		4108	933456

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	332	
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	15761	4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4114	15761	4132		4150	
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4118	15761	4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4122	15761	4140		4158	
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4126	15761	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163	1508	4181	4199		
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182	4200		
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4165	287	4183	4201		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184	4202		
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167	1795	4185	4203		
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186	4204		
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4169		4187	4205		
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188	4206		
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171	1795	4189	4207		
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190	4208		
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4173		4191	4209		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192	4210		
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175	1795	4193	4211		
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194	4212		
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195	4213		
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	4214		
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179	1795	4197	4215		
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198	4216		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [$\sum(\text{ред } 16 \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15) - \sum(\text{ред } 1а \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15)] \geq 0$	АОП	Губитак изнад капитала [$\sum(\text{ред } 3 \text{ до кол } 15) - \sum(\text{ред } 16 \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15)] \geq 0$
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	1709752	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б) \geq 0$	4221		4237	1709465	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б) \geq 0$	4222					
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б) \geq 0$	4225		4239	1668373	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б) \geq 0$	4226					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б) \geq 0$	4229		4241	1668373	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б) \geq 0$	4230					
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б) \geq 0$	4233		4243	1668178	4252	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б) \geq 0$	4234					

UPD „STARI GRAD“ A.D. BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2014. GODINU

1. Opšte informacije

UPD STARI GRAD A.D. (U daljem tekstu: *Društvo*) je osnovano 01.11.1951.godine.
Datum i broj registracije kod APR 11.06.2005. broj BD 12941/2005.

Osnovna delatnost kojom se Društvo bavi je delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata, šifra delatnosti 5610.

Sedište društva je u Beogradu, Terazije 25.

Matični broj Društva je 07008775 a PIB 100002862

Društvo ima registrovane sledeće ogranke:

- Restoran Tašmajdan ,Ilije Garašanina 7,zastupnik Kecmanović Sonja
- Hotel Kasina, Terazije 25,zastupnik Milosavljević Dragoslav
- Dva bela goluba, Despota Stefana 3,zastupnik Kruška Senka
- Tri šešira, Skadarska 31,zastupnik Duško Stojanović
- Pekara Kasina, Terazije 25,zastupnik Raičević Mijajlović Marija
- Pizza pizza London, Kralja Milana 28,zastupnik Raičević Mijajlović Marija
- Boutique, Trg Republike 3,zastupnik Lazović Vladan
- Kasina –Restoran 1, Terazije 25,zastupnik Jovanović Milan

Na dan 31. decembar 2014. godine Društvo je imalo 216 zaposlenih (na dan 31. decembar 2013. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 164).

2. OSNOVE I OKVIR FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu nabavne vrednosti osim za sledeće pozicije:

Investicione nekretnine se vrednuju po fer vrednosti

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji Društva za 2014. godinu su sastavljeni u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013).

Finansijski izveštaji za 2013. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona. Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2014. godinu primenjuje:

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

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

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014). Ovim pravilnikom definisani su obrasci finansijskih izveštaja i sadržina pozicija u obrascima, kao i minimum sadržaja napomena uz te izveštaje.

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2013. godinu sastavljeni u skladu sa Računovodstvenim propisima Republike Srbije koji su bili predmet revizije.

2.3. Preračunavanje stranih valuta

Finansijski izveštaji Društva iskazani su u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Društva.

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene. Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

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

2.4. 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Nematerijalna ulaganja

Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja.

Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe.

U pogledu utvrđivanja i računovodstvenog evidentiranja obezvređenja nematerijalnog ulaganja, primenjuje se MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine.

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Licence i aplikacioni programi	20%

3.2. *Nekretnine, postrojenja i oprema*

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje nekretnina vrši se po osnovnom postupku, koji je predviđen u MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređivanja.

3.3. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini poštena, odnosno nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost ukoliko postoji.

Osnovne stope amortizacije za pojedine grupe nekretnina, postrojenja i opreme su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	1,25 – 4%
Oprema	5 – 20%
Vozila	14,3 – 15,5%
Nameštaj	10 – 15%

3.4. Investicione nekretnine

Početno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom vrednovanju, zavisni troškovi nabavke uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se iskazuju po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost na tržištu koja se godišnje utvrđuje na osnovu mišljenja stručnjaka građevinske struke.. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda. Procene fer vrednosti investicionih nekretnina se vrše svake godine na dan bilansa stanja.

3.5. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, dati dugoročni krediti zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Početno priznavanje, kao i naknadno vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana vrši se po metodu nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. U bilansu uspeha iskazuje se prihod od ulaganja samo u onoj meri u kojoj Društvo primi svoj deo iz raspodele neraspoređenog dobitka korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana sticanja. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je veći od takvog dobitka smatra se povraćajem investicije i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Početno priznavanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća vrši se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Naknadno vrednovanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća se vrši po diskontovanoj amortizovanoj vrednosti. Vlasničke hartije od vrednosti

raspoložive za prodaju naknadno se vrednuju po poštenim tržišnim vrednostima u korist ili na teret sopstvenog kapitala.

Gubici po osnovu ulaganja u zavisna, povezana i druga pravna lica procenjuju se na datum sastavljanja finansijskih izveštaja, u skladu sa MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine i priznaju se kao rashod u bilansu uspeha.

Početno priznavanje i naknadno vrednovanje datih dugoročnih kredita vrši se po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznavanje.

3.6.Zalihe

Zalihe se mere po nabavnoj vrednosti. Zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak Društva mere se po ceni koštanja.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dadžbine i druge poreze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti, kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Kad se materijal koji se proizvodi kao proizvod sopstvene proizvodnje i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procena vrši se u visini troškova proizvodnje tih zaliha.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Utvrđivanje prosečne ponderisane cene vrši se posle svakog novog ulaza materijala.

3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko – poverilački odnos. Ako se vrednost u dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili rashoda, odnosno, nerealizovane kursne razlike iskazuju se na teret/u korist vremenskih razgraničenja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i finansijskih plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis u celini ili delimično vrši direktnim otpisivanjem.

Indirektan otpis se utvrđuje za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo najmanje 60 dana

3.8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

Prekoračenja po tekućem računu klasifikovana su kao finansijske obaveze u okviru kratkoročnih obaveza, u bilansu stanja.

3.9. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao

što su garancije i drugi oblici jemstva kao i evidentiranje obaveza i sredstava po osnovu solidarne stambene izgradnje.

3.10.Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini procenjenog uloga u Društvo

Promene na osnovnom kapitalu vrše se isključivo prema pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima a sve promene na osnovnom kapitalu registruju se kod odgovarajućeg Registra.

Osnovni kapital iskazan u dinarima se ne menja prema promenama kursa EUR-a iako je u Registru upisana vrednost u evrima.

3.11.Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za sudske sporove. Odmeravanje rezervisanja vrši se u iznosu koji predstavlja najbolju procenu izdatka na dan sastavljanja bilansa stanja koji je potreban za izmirenje budućih obaveza.

3.12.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 kao finansijski rashodi/prihodi osim u delu u kome se kapitalizuju u skladu sa MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja.

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

3.13.Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po vrednosti iskazanoj na dokumentu koji predstavlja osnov za priznavanje, a naknadno se odmeravaju u visini očekivanih odliva sredstava.

3.14.Porez na dobit

Tekući porez na dobit

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

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 15% 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 na dobit

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.

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.

3.15. Primanja zaposlenih

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 za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali.

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti .

3.16. Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca.

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 svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. 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 kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Društvo ostvaruje prihode po osnovu pružanja usluga iz oblasti hotelijerstva i ugostiteljstva. Takođe, Društvo ostvaruje prihode i po sledećim osnovama: (zakupnine, kamate, subvencije i sl.)

3.17. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se

istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.18 Prihodi i rashodi kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

2. 4. Upravljanje finansijskim rizikom

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. 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 Odbora direktora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

- *Rizik od promene kursa stranih valuta*

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama.

- *Rizik od promene cena*

Društvo je izloženo i riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Društvo nije izloženo visokom riziku promena cena robe.

- *Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope*

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika jer se naplata pruženih usluga vrši u najvećoj meri gotovinski u momentu pružanja usluge

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu. Zbog dinamične prirode poslovanja Društva, Finansijska služba teži da održi fleksibilnost finansiranja držanjem na raspolaganju utvrđenih kreditnih linija.

3. 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 obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). 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.

Koeficijent zaduženosti za 2014.god je 0.0132 a za 2013.god je 0.0083 što znači da nije bilo bitne promene u stepenu zaduženosti Društva.

4. 5.Nematerijalna ulaganja

<u>Nabavna vrednost</u>	Iznos
Stanje 31.12.2013. godine	2750
Povećanja	37
Smanjenja	
Stanje 31.12.2014. godine	2787
<u>Ispravka vrednosti</u>	
Stanje 31.12.2013. godine	1644
Povećanja	445
Smanjenja	
Stanje 31.12.2014. godine	2089

Sadašnja vrednost	
31. decembar 2013. godine	1106
31. decembar 2014. godine	697

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2014. godine iznose 697 hiljada dinara i odnose se na kompjuterske softvere (na dan 31. decembar 2013. godine iznosila su 1006 hiljada dinara).

5. 6.Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema(023)	Ostale nekretnine, postr. i oprema	Osnovna sredstva u pripremi (027)	Avansi za osnovna sredstva	Ulaganja u tuđe nek. i opremu	Ukupno
<u>Nabavna vrednost</u>								
Stanje na dan 31.12.2013. g		60012	115292	811	93401		70049	339565
Povećanja			14683					14683
Aktiviranja								
Sredstva primljena bez naknade								
Otuđenja / prodaja								
Rashod			13967					13967
u pripremi							4141	4141
Stanje na dan 31.12. 2014. g		60012	116008	811	93401		74190	344422

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema (023)	Ostale nekretnine, postr. i oprema	Osnovna sredstva u pripremi (027)	Avansi za osnovna sredstva	Ulaganja u tuđe nek. i opremu	Ukupno
<u>Akumulirana ispravka vrednosti</u>								
Stanje na dan 31.12. 2013. god.		24107	76354		88173		22991	211625
Aktiviranja								
Amortizacija		762	7531				12601	20894
Otuđenja / prodaja								
Rashod			13642					13642
Prenos (sa)/na								
Stanje na dan 31.12.2014. god.		24869	70243		88173		35592	218877
<u>Neotpisana vrednost na dan:</u>								
31. decembra 2012. godine		35905	38938	811	5228		47058	127940
31. decembra 2013. godine		35143	45765	811	5228		38598	125545

Osnovna sredstva Društva su poslednji put procenjivana sa stanjem na dan 31.12.2007 od strane nezavisnih procenitelja. Procena je izvršena na osnovu tržišnih vrednosti nedavnih transakcija sa povezanim stranama obavljenim po istim uslovima kao i sa trećim licima. Pozitivan efekat revalorizacionih rezervi umanjen za odloženi porez na dobitak iskazan je u korist ostalih rezervi u okviru osnovnog kapitala.

Povećanje na poziciji oprema se odnosi na osnovna sredstva koja su nabavljena u funkciji otvaranja kuhinje u odviru restorana u Kasini kako bi se obogatila ponuda i povećao prihod tog profitnog centra. Osim toga renovirana je poslastičarnica i nabavljene je savremena oprema. Smanjenje se uglavnom odnosi na rashod po popisu na 31.12.2014.

Povećanje na poziciji ulaganje u tuđe nekretnine se odnosi na pripremu iznajmljenog prostora na VI spratu Trg republike 3 za otvaranje 10 apartmana.

Amortizacija za 2014. godinu uključena je u troškove poslovanja izveštajnog perioda.

6. 7. Investicione nekretnine

Promene na računu su bile kao što sledi:

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Stanje na početku godine	34718	34718
Povećanje	1182	-
Smanjenje	-	-
Stanje na kraju godine	35900	34718

Društvo je ,na osnovu mišljenja stručnjaka građevinske struke od 31.12.2014. zav br 1527/14 procenilo da je fer vrednost investicionih nekretnina na dan 31.12.2014. godine 35.900 hiljada dinara, odnosno da je došlo do povećanja njihove fer vrednosti za 1 182 hiljada dinara.

Investicione nekretnine društva su objekti Zlatan bokal, Donji grad i Slobodna zona. Ugovor o zakupu poslovnog prostora je zaključen sa zakupcima Comigo, i Vele vita i Pekarska industrija Pančevo .U 2014. godini prihodi od zakupa investicionih nekretnina su 9 036 hilj. dinara

7. 8. Dugoročni finansijski plasmani

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	5988	7783
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
Dugoročni krediti u zemlji		
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospelca		
Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	780706	775568
Minus: Ispravka vrednosti		1795
Ukupno	786694	781556

Ispravka vrednosti u 2013. godini je rezultat ispravke vrednosti akcija Privredne banke a.d. jer je ugašena.

Ostali dugoročni plasmani su nastali po osnovu dugoročnih pozajmica povezanom pravnom licu Invej ad u iznosu od 780 706 hilj. dinara i po osnovu ugovora o preuzimanju duga prilikom kupoprodaje poslovnog prostora na Trgu republike br 3.-Caffe Theatre u iznosu od 105 428 hilj. dinara.

Društvo ima učešće u kapitalu kod sledećih pravnih lica

Naziv Društva	31.12.2014.
Pravno lice:HOLDING KOMPANIJA SLOBODNA ZONA a.d.-Beograd	578
Pravno lice:PRIVREDNA BANKA AD	1795
Ispravka vrednosti uč.u kapitPRIVREDNA BANKA AD	-1795
Pravno lice:RECREATOURS	5410
	5988

Akcije koje poseduje Društvo, nisu predmet trgovine na berzi

8. 9. Zalihe

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Zalihe materijala	22536	24674
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba	15290	10537
Dati avansi za zalihe i usluge	12143	2093
Minus: ispravka vrednosti datih avansa		
Ukupno zalihe – neto	49969	37304

Zalihe robe i materijala iznose 49 969 hilj.dinara i odnose se na zalihe robe i materijala u Centralnom i priručnim magacinima kao i u poslovnim jedinicama

Dati avansi za zalihe i usluge iznose 12 143 hiljada dinara i najvećim delom se odnose na avanse date dobavljačima i izvođačima radova na investiciji u toku –apartmani na VI spratu na adresi Trg republike 3..Na datim avansima se nalaze i dobavljači koji do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja nisu dostavili konačne račune za robu i usluge .

Popis zaliha sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine izvršen je od strane 39 imenovanih komisija po Odluci Predsednika odbora direktora br 1177 od 26.11.2014. Elaborat o popisu usvojen je dana 29.01.2015. godine i sve korekcije stanja za neslaganja utvrđena po popisu izvršene su na način da iskazano knjigovodstveno stanje zaliha odgovara stvarnom stanju.

9. 10. Potraživanja

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Potraživanja po osnovu prodaje	19447	9689
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja	317266	240195
Kratkoročni finansijski plasmani	958771	922548
PDV i AVR	2871	9587
Ukupno potraživanja – neto	1298355	1186577

(a) Potraživanja po osnovu prodaje

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Kupci zavisna pravna lica		
Kupci ostala povezana pravna lica (201)	2555	1088
Kupci u zemlji(202)	27680	18540
Kupci u inostranstvu(203)	761	831
Ukupno:	30996	20459

Minus: Ispravka vrednosti kupaca - zavisna pravna lica		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca - povezana pravna lica		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u zemlji (209)	11549	11239
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu		
Ukupno:		
Svega:	19447	9220

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim značajnim kupcima. Zahtev za usaglašavanje otvorenih stavki je poslat svim kupcima sa stanjem na 31.12.2014. i niko nije osporio evidentirano stanje

Društvo je formiralo ispravku vrednosti na teret rashoda za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo više od 60 dana, u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu

11. Druga potraživanja

Značajnije stavke ostalih potraživanja su :

potraživanja za kamate od matičnog pravnog lica 77 230

potraživanja za kamate ostalih povezanih pravnih lica 47 413

potraživanja za kamate ostalih pravnih lica 191 250

ostala druga potraživanja 1 372

10. 12. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na date pozajmice povezanim i ostalim pravnim licima.

Pozajmice date matičnom pravnom licu

naziv	iznos	USLOVI
CITY PORT	207800	kamata rast cena na malo

Pozajmice date povezanim pravnim licima

naziv	iznos	USLOVI
INVEJ	285000	kamata 1 % mesečno

Pozajmice date ostalim pravnim licima

naziv	iznos	USLOVI
MD INVEST	328484	kamata 1 % mesečno
INTERSIG	130367	kamata 1 % mesečno
SINEMA PLUS	7120	bez kamate
UKUPNO	465971	

Aneksima ugovora o zajmu od 01.09.2014. sa Intersig d.o.o. i MD Invest d.o.o. ugovorena je valutno indeksiranje osnovnog duga u eur-e bez obračuna kamate.

11. 13. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	19792	22684
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna		17
Devizni račun	2812	8360
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Ostala novčana sredstva		
Ukupno:	22604	31061

U 2014.godini Društvo nije bilo u blokadi.

12. 14. Aktivna vremenska razgraničenja

Društvo je iskazlo.AVR u iznosu od 2 871 hilj dinara koja se odnose na unapred plaćene troškove osiguranja imovine i prevoza radnika na rad i sa rada u iznosu od 1 112 hilj.dinara i razgraničeni pdv u iznosu od 1 759 hilj.dinara

13. 15. Vanbilansna aktiva i pasiva

Vanbilasna aktiva i vanbilasna pasiva su iskazane u istom iznosu 337 hilj.dinara i odnosi se na obaveze i sredstava po osnovu solidarne stambene izgradnje .

14. 16. Kapital i rezerve

Ukupan kapital Društva na dan 31.decembar 2014. godine ima sledeću strukturu:

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Osnovni kapital	720951	720951
Neuplaćeni upisani kapital		
Rezerve		
Revalorizacione rezerve	15761	15761
Nerealizovani Dobici po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani Gubici po osnovu hartija od vrednosti	1795	1795
Neraspoređeni dobitak	933456	974547
Gubitak	195	41091
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:	1668178	1668373

PREGLED AKCIONARA NA DAN 31.12.2014.

	broj akcija	% ucesca
City port doo	139.090	99,74
Ostali	359	0,26
ukupno	139449	100,00

Promene na kapitalu za 2014. godinu su nastale po osnovu:

- Smanjenje neraspoređene dobiti u iznosu od 41 091hilj.dinara je rezultat pokrića gubitka iz prethodne (2013.)godine.
- Iznos iskazanog gubitka 195 hilj.dinara je nastao kao rezultat tekućeg poslovanja

15. 17. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja se odnose na sledeće kategorije:

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		
Rezervisanja za sudske sporove	2047	1782
Ukupno:	2047	1782

Društvo je na osnovu mišljenja pravne službe izvršilo rezervisanje po osnovu sudskih sporova za koje je verovatnoća budućih troškova visoka. Razlika od 265 hilj dinara u odnosu na 2013.godinu se odnosi na presudu u sporu sa Borisom Vratnjanom koja je doneta u njegovu korist

Društvo nije izvršilo rezervisanje za otpremnine i druge naknade jer postoji velika fluktuacija radne snage na šta ukazuje podatak da je u toku 2014 .god prijavljen 101 novi radnik a odjavljeno 50, tako da se ne može izvršiti pouzdana procena koja bi bila predmet rezervisanja budućih troškova. Takođe troškovi utvrđivanja rezervisanja prevazilaze korist od tih rezervisanja.

16. 18. Odložene poreske obaveze

Opis	Odložene poreske obaveze
Stanje 31. decembra 2012. godine	2785
Promena u toku godine	1271
Stanje 31. decembra 2013. godine	4056
Promena u toku godine	1421
Stanje 31. decembra 2014. godine	2635

Odložene poreske obaveze se odnose na razliku između osnovica za amortizaciju po poreskim i računovodstvenim propisima. Računovodstvena osnovica za amortizaciju je 116 062 a poreska 98 497 što čini razliku od 17 565 hilj.dinara što 15 % iznosi 2 635 hilj.dinara

17. 19. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Kratkoročni krediti u zemlji	45000	45000
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine		
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Ukupno:	45000	45000

Kratkoročni krediti u zemlji se odnose na primljene pozajmice od povezanog pravnog lica Luka Dunav po osnovu dva Ugovora o zajmu Ugovor o zajmu br 1100/09 u iznosu od 30 000 hilj dinara je.aneksom ugovora br 401/14 rok vraćanja produžen do 15.05.2015. Ugovor o zajmu br 308/10 u iznosu od 15 000 hilj dinara je.aneksom ugovora br 1052/14 rok vraćanja produžen do 10.10.2015.

20. Primljeni avansi,depoziti i kaucije

Primljeni avansi i depoziti na dan 31.12.2014. godine iznose 3 788 hilj.dinara .Od toga su avansi domaćih i stranih kupaca 1 009 hilj.dinara a primljeni depoziti 2 779 hilj.dinara i nastali su uglavnom na osnovu sklopljenih ugovora o zakupu i poslovnoj saradnji.

21. Obaveze iz poslovanja

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Dobavljači u zemlji	529320	428577
Dobavljači u inostranstvu	1016	985
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica	13504	5265
Ostale obaveze iz poslovanja	350	384
Obaveze iz specifičnih poslova		
Ukupno	544190	435211

Najveći iznos obaveza iz poslovanja se odnosi na zakup hotela Kasina od dobavljača Astuta d.o.o. u iznosu od 472.318 hilj dinara .Način i rokovi izmirenja tog potraživanja regisan je potpisanim Ugovorom o načinu regulisanja dospelih dugovanja od 22.05.2014.god.Ostale veće obaveze su prema sledećim dobavljačima : Happy u iznosu od 10 257 hilj.dinara,Eureka u iznosu od 7 499 hilj.dinara,Arkadija u iznosu od 3 632 hilj dinara,Union drvo u iznosu od 3 458 hilj dinara,Corp u iznosu od 3 339 hilj dinara.

18. 22.Ostale kratkoročne obaveze

Opis	31.12.2014.	31.12.2013.
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto	10311	7679
Ostale obaveze	26972	21470
Ukupno:	37283	29149

Ostale obaveze su najvećim delom nastale po osnovu kamata od povezanih pravnih lica na zajam od Luke Dunav u iznosu 26 611 hilj dinara.

19. 23.Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

Obaveze po osnovu poreza na dodatnu vrednost su na dan 31.12.2014. evidentirane u iznosu od 2 145 hilj.dinara ,dok na dan 31.12.2013. nije bila iskazana obaveza jer je društvo imalo pretplatu ovog poreza.

24.Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine

Obaveze po osnovu poreza doprinosa i drugih dažbina su na dan 31.12.2014. evidentirane u iznosu od 5 971 hilj.dinara ,dok na dan 31.12.2013. iznosila 739 hiljada dinara.Iskazana obaveza se odnosi na obračunati porez na dobit Društva i takse na zauzeće javnih površina (bašte)

25. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 8 528 hilj.dinara se odnose na unapred obračunate troškovei razgraničene prihode.

20. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12. 2014. godine

21. 26. Poslovni prihodi

Opis	2014	2013
Prihodi od prodaje robe	279344	168285
Prihod od prodaje proizvoda i usluga	328511	266030
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		
Ostali poslovni prihodi	37624	40241
Ukupno	645479	474560

Društvo ostvaruje prihode ,najvećim delom,prodajom usluge smeštaja,hrane,alkoholnih i bezalkoholnih pića i izdavanjem poslovnog prostora.

Ostali poslovni prihodi za 2014. godinu iznose 37 624 hiljada dinara i odnose se na sledeće prihode:

Opis	2014	2013
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.		
Prihodi od zakupnina	34809	40241
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi	2815	
Ukupno:	37624	40241

Ostali poslovni prihodi se uglavnom odnose na prihod od zakupa poslovnog prostora Zlatan bokal na adresi Skadarska 26,Old Town na adresi Kolarčeva 9 i garažnih mesta u garaži na adresi Desanke Maksimović 8.Ostali poslovni prihodi u iznosu od 2 815 hilj.dinara su rezultat gratis robe po ugovorima sa distributerima .

22. 27.Poslovni rashodi

Opis	2014	2013
Nabavna vrednost prodate robe	56096	43571
Troškovi materijala	205692	148459
Troškovi goriva i energije	30056	25624
Troškovi zarada,naknada i ost .lični rashodi	114096	97867
Troškovi proizvodnih usluga	259472	236403
Troškovi amortizacije i rezervisanja	21340	11808
Nematerijalni troškovi	38431	32094
Ukupno:	725183	595826

- a) **Nabavna vrednost prodate robe** uključuje iznos od 56096hiljada dinara (Za 2013 godinu: 43571 hiljada dinara) koji se odnose na nabavnu alkoholnog,bezalkoholnog pića i duvana
- b) **Troškovi materijala u iznosu 205692 hilj dinara** uključuju nabavnu vrednost utrošenih namirnica,kafe,potrošnog i tehničkog materijala.
- c) **Troškovi goriva i energije u iznosu od 30056 hilj dinara** se odnose na gorivo za transportna vozila u funkciji distribucije materijala iz centralnog magacina,trošak lož ulja za zagrevanje objekta Tri šešira,kao i vodu ,električnu i toplotnu energiju.
- d) **Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi** iznose 114096hiljada dinara i i odnose se na bruto zarade zaposlenih,otpremnine za odlazak u penziju itroškove prevoza na rad i sa rada .

Opis	2014	2013
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	87522	76310
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	15666	13610
Troškovi naknada po ugovoru o delu	952	
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade	9956	7947
Ukupno:	114096	97867

e)Troškovi proizvodnih usluga

Struktura proizvodnih troškova je sledeća:

Opis	2014	2013
Usluge na izradi učinaka	62894	36522
Transportne usluge	2174	2206

Usluge održavanja	43487	16224
Zakupnine	115800	154124
Reklama i propaganda	30258	23260
Troškovi sanitarnih pregleda, analiz sirovina, deratizacije i sl	4859	4067
U K U P N O	259472	236403

f)Troškovi amortizacije i rezervisanja uključuju iznos od 21340 hiljada dinara (Za 2013 godinu:11808 hiljada dinara), koji se odnosi na troškove amortizacije, 21340 hiljada dinara (Za 2013 godinu 11 501 hiljada dinara).U 2014.godini nije bilo dodatnih troškova rezervisanja.Povećanje amortizacije je rezultat velikih ulaganja u rekonstrukciju i adaptaciju objekata Boutique(ranije Cafe Theatre),Tri šešira i hotela Kasina.

g)Nematerijalni troškovi za 2014. godinu iznose 38 431 hiljada dinara i odnose se na sledeće rashode:

Opis	2014	2013
Neproizvodne usluge	17719	11299
Reprezentacija	2825	532
Premije osiguranja	331	437
Troškovi platnog prometa	4215	2943
Troškovi članarina	254	221
Troškovi poreza	10638	14709
Ostali nematerijalni troškovi	2449	1951
Ukupno:	38431	32094

Neproizvodne usluge u iznosu od 17 719 hilj.dinara se odnose na održavanje čistoće ,advokatske usluge,trošak obezbeđenja, stručnu literaturu,izradu tehničke dokumentacije za dobijanje dozvola i saglasnosti kod nadležnih institucija,uslugu revizije,agencija,izvođenje muzičkog programa,oštrenje noževa i slično.

23. 28. Finansijski prihodi

Opis	2014	2013
Finansijski prihodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	6234	7689

Opis	2014	2013
Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	33704	25051
Prihodi kamata	35764	53651
Pozitivne kursne razlike	525	140
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	48136	4756
Učešća u dobitku drugih pravnih lica		
Ostali finansijski prihodi		78
Ukupno:	124363	91364

Prihod od kamata uključuje iznos od 32740 hiljada dinara koji se odnosi na kamate obračunate po osnovu pozajmica matičnom i povezanim pravnim licima :City port iznos 6234hilj.dinara,Invej iznos 33704 hilj.dinara .

24. 29. Finansijski rashodi

Opis	2014	2013
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	5400	5400
Rashodi kamata	130	511
Negativne kursne razlike	118	104
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	23745	3426
Ostali finansijski rashodi	31	42
Ukupno:	29424	9483

Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima u iznosu 5400 hilj.dinara se odnosi na kamate koje fakturiše Luka Dunav po osnovu Ugovora o zajmu sa 1 % mesečne kamate.Rashod po osnovu efekta valutne klauzule se najvećim delom odnosi na fakture Astute sa valutnom klauzulom za podzakup hotela u iznosu od 23 601 hilj.dinara.

25. 30.Ostali prihodi

Opis	2014	2013
<i>Ostali prihodi:</i>		
Dobici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	193	
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala		
Viškovi	142	244
Naplaćena otpisana potraživanja		1624
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza	8	40
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		1735
Ostali nepomenutu prihodi	565	3623
<i>Prihodi od usklađivanja vrednosti:</i>		
- nematerijalnih ulaganja		
- nekretnina, postrojenja i opreme		
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
- ostale imovine	1244	
Ostalo		73
UKUPNO	2152	7339

Prihod od usklađivanja vrednosti se odnosi na efekat usklađivanja investicionih nekretnina po popisu od 31.12.2014.

26. 31. Ostali rashodi

Opis	2014	2013
<i>Gubici od prodaje:</i>		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	280	42
- bioloških sredstava		
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala	41	
Manjkovi		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		201
Ostalo		473
Obezvredivanje potraživanja		
Ostalo	1056	
UKUPNO	1377	716

32. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, rashodi promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijeg perioda

Iznos od 7 606 hilj. dinara se odnosi na troškove iz ranijeg perioda a fakture su pristigle u 2014. godini.

33. Porez na dobitak

	2014	2013
Tekući porez – poreski rashod perioda	9711	5297
Odloženi poreski rashodi perioda		1271
Odloženi poreski prihod perioda	1421	
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		4558
Uplaćene akontacije	4073	
Obaveze po osnovu poreza na dobit(481)	5638	739

27. 34.Zarada po akciji

Gubitak po akciji je manji od 1 hilj.dinara (1,39din)

28. 35. Potencijalne obaveze

(a) Sudski sporovi

:

IZVEŠTAJ PRAVNE SLUŽBE O SUDSKIM SPOROVIMA UPD STARI GRAD

na dan 31.12.2014. godine

PREKRŠAJI

1. Prekršajni sud Beograd Pr. 203932/12
 - podneta pisana odbrana, nije doneta presuda

2. Poreska uprava filijala Stari grad 218-02-117/13
 - doneto rešenje – izrečena novčana kazna Starom gradu od 100.000 dinara
 - izjavljena žalba, neizvestan ishod

RADNI SPOROVI

1. Tužilac: Gojko Božinović
Tuženi: Stari grad
sud: Prvi Osnovni sud u Beogradu P1. 449/14
 - prvostepenom presudom delimično usvojen tužbeni zahtev na iznos od 3.654.066,84 dinara, odbijen tužbeni zahtev na iznos od 3.654.066,81 dinara

2. Tužilac: Ružanović Milica
Tuženi: Stari Grad
sud: Prvi Osnovni sud u Beogradu P1. 6699/10
 - postupak u toku
 - razlika u delu otpremnine – 150.000 dinara

3. Tužilac: Vesna Mirković
Tuženi: Stari grad

Sud: Prvi Osnovni sud u Beogradu P1. 1219/14
 - postupak u toku
 - tužilja potražuje na ime otpremnine iznos od 306.956,25 dinara

4. Tužilac: Dijana Milovanović-Marković
Tuženi: Stari Grad

sud: Prvi Osnovni sud u Beogradu P1. 1101/14
- postupak u toku
- tužilja potražuje iznos od 77.728,25 dinara na ime obračuna prekovremenog rada i destimulacije

PRIVREDNI PRESTUP

1. PK. 243/2014 Privredni sud Beograd

- postupak u toku, očekujemo minimalnu kaznu ili ispod minimuma (oko 100.000 dinara) ili opomenu

Društvo je na dan 31.decembra 2014. godine izvršilo rezervisanja na ime sudskih sporova u iznosu od 2047 hiljada dinara .

29. 36.Hipoteke, jemstva i garancije

Na dan 31.decembra 2014. godine nad imovinom Društva nisu konstituisane hipoteke

30. 37.Transakcije sa povezanim pravnim licima

Većinski vlasnik Društva je City port d.o.o.iz Beograda-Zemun ,matični broj 20291354 u čijem se vlasništvu nalazi 99.7 % akcija Društva. Preostalih 0.3% akcija kotira na berzi i nalazi se u vlasništvu raznih akcionara. Krajnje matično Društvo Društva je Invej a.d iz Beograda-Zemun ,matični broj 06731678. Krajnji vlasnik Društva je Srđan Sredojević jmbg:2601963710055

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

Opis	2014	2013
<i>(a) Prodaja robe i usluga</i>		
Invej	567	604
Luka Dunav	32	
Rubin	945	918
Vital	77	
Medela		14
Milan Blagojević	1835	373
Pekarska industrija	781	
Ukupno:	4237	1909

Usluge se prodaju po cenama i uslovima koji se primenjuju za sve korisnike usluga.

Opis	2014	2013
<i>(b) Nabavke robe i usluga</i>		
Invej	2316	3915
Ratar		969
Rubin	8402	6476
Albus	317	
Vital	993	42
Medela	461	423
Milan Blagojević	159	
Pekarska industrija Pančevo	2090	
Ukupno:	14738	11825

Roba se nabavlja po cenama koje važe za nepovezane strane.

31. 38.Dogadaji nakon datuma bilansa stanja

U 2015. godini je izvršena prodaja poslovnog prostora u Cara Dušana 6 i to 107m² u prizemlju i 82 m² u podrumu.Kupac je Žitoprerada i ukupna kupoprodajna cena je 300 000 eura .Ugovor je zaključen 27.02.2015.godine

III. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

UPD STARI GRAD A.D. (U daljem tekstu: *Društvo*) je osnovano 01.11.1951.godine.
Datum i broj registracije kod APR 11.06.2005. broj BD 12941/2005.

Pretežna delatnost društva je 5610 delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata.
U okviru UPD Stari grad posluje 5 restorana ,1 hotel,garaža ,centralni magacin i uprava.Na dan 31.12.2014. godine društvo je imalo 216 zaposlenih.

Zakonski zastupnik je Aleksandar Kajmaković generalni direktor.

2.Prikaz razvoja i poslovanja Društva

U 2014.godini Društvo je nastavilo da vrši adaptacije i rekonstrukcije objekata u kojima obavlja delatnost.Renovirane su sobe u hotelu Kasina,restoran u prizemlju je adaptiran u klub i početa je adaptacija na VI spratu zgrade na Trgu republike 3 gde će biti otvoreno 10 apartmana. Kao rezultat tih aktivnosti poslovni prihodi su u 2014.godini ostvarili izuzetan rast od 36.07 % dok je u 2013. godini taj rast iznosio 7.2% .Povećanju poslovnih prihoda je znatno doprinela činjenica da je posle renoviranja poslastičarnice Caffè Theatra u 2013.godini i otvaranja cafe restorana Boutique na toj lokaciji promet znatno veći.U isto vreme ostvaren je manji rast poslovnih rashoda od 21.7%što ukazuje na povoljan trend u ostvarivanju dobiti Društva.Rast poslovnih rashoda u 2013.godini je iznosio 7.3 %

U istom periodu finansijski prihodi su porasli za 36.11 % a finansijski rashodi 210 %Ostali prihodi su manji za 29.12% a rashodi veći za 92.31%

Stalna imovina u tekućoj godini je 948 837 hilj dinara i ista je pokrivena iz kapitala dok je u prethodnoj godini iznosila 945.321 hilj dinara.Obrtna imovina iznosi 1.370.928 hilj. dinara ,dok je u prethodnoj godini bila 1.250.384hilj.dinara.Kratkoročne obaveze na dan 31.12.2014.iznose 646.905 hilj.dinara .dok je obrtna imovina 1.370.928 hilj.dinara ,što znači da su poverioci obezbeđeni od rizika naplativosti

Kako se Društvo bavi pružanjem ugostiteljskih i hotelskih usluga velika većina kupaca su fizička lica koja uslugu plaćaju gotovim novcem nakon pružene usluge.Iz toga proizilazi činjenica da Društvo nije imalo značajnije probleme prilikom naplate potraživanja i ne očekuje ih u narednom periodu.

3.Opis očekivanog razvoja Društva i glavnih rizika i pretnji kojima je Društvo izloženo

Planirani razvoj društva se odnosi na povećanje postojećih smeštajnih kapaciteta kroz otvaranje novog ogranka odnosno 10 apartmana namjenjenih pružanju usluga smeštaja iz sredstava tekućeg poslovanja.Nastavićemo sa povećanjem kvaliteta pružanja ugostiteljskih usluga i uvođenjem novog asortimana. Društvo nema bankarske kredite i ne planira kreditno zaduženje.

4. Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj podnosi

U 2015. godini je izvršena prodaja poslovnog prostora u Cara Dušana 6 i to 107m2 u prizemlju i 82 m2 u podrumu.Kupac je Žitoprerada i ukupna kupoprodajna cena je 300 000 eura .Ugovor je zaključen 27.02.2015.godine

5. Značajniji poslovi sa povezanim licima

Većinski vlasnik Društva je City port u čijem vlasništvu je 99,74 %.Prepatali deo od 0.26% je u vlasništvu 3 nesaglasna akcionara.

Društvo posluje sa povezanim pravnim licima :Invej,Rubin,Vital,Sunce,Luka Dunav,Medela,Milan Blagojević,Ratar i Albus .UPD Stari grad povezanim pravnim licima pruža ugostiteljske usluge po tržišnim uslovima(važećim cenovnicima na dan pružanja usluge).

Opis	2014	2013
<i>(a) Prodaja usluga-promet</i>		
Invej	567	604
Luka Dunav	32	
Rubin	945	918

Opis	2014	2013
Vital	77	
Medela		14
Milan Blagojević	1835	373
Pekarska industrija Pančevo	781	
Ukupno:	4237	1909

Društvo nabavlja robu i usluge za obavljanje ugostiteljske delatnosti od povezanih pravnih lica po tržišnim uslovima .

Opis	2014	2013
<i>(b) Nabavke robe i usluga-promet</i>		
Invej	2316	3915
Ratar	0	969
Rubin	8402	6476
Albus	317	
Vital	993	42
Medela	461	423
Milan Blagojević	159	
Pekarska industrija Pančevo	2090	
Ukupno:	14738	11825

6. Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja

Društvo nije vršilo istraživanja na polju pružanja ugostiteljskih i hotelijerskih usluga.

7. Podaci o stečenim akcijama

Nije bilo sticanja sopstvenih akcija

8.Ogranci

Po zakonu o turizmu svaki ugostiteljski objekat mora biti registrovan kao ogranak.U APR u su registrovani sledeći ogranci:

-Mala skadarlija, Dušanova 55

-Restoran Tašmajdan ,Ilije Garašanina 7

-Hotel Kasina , Terazije 25

-Dva bela goluba ,Despota Stefana 3

-Tri šešira, Skadarska 29-31

-Pekara Kasina, Terazije 25

-Pizza-pizza London , Kralja Milana 28

-Boutique ,Trg republike 3

-Kasina Restoran I ,Terazije 25

9 Pravila korporativnog upravljanja

Kodeks korporativnog upravljanja je objavljen na zvaničnom sajtu www.stari-grad.rs

Društvo se u svemu pridržava kodeksa korp upravljanja, a naročito poštovanja prava akcionara, javnosti i transparentnosti svog poslovanja.

IV. IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Izjavljujemo da je prema našem 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 i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Ime i prezime
Aleksandar Kajmaković

Naziv radnog mesta i dužnosti koje lice obavlja u Društvu
generalni direktor

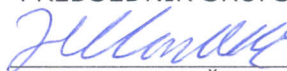
STARI GRAD AD BEOGRAD
Beograd, 29.06.2015. godine
Broj: 3

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, na Redovnoj Skupštini akcionara UPD STARI GRAD D BEOGRAD održanoj dana 29.06.2015. godine, doneta je sledeća

ODLUKA
O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA O POSLOVANJU I FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA STARI
GRAD AD BEOGRAD ZA 2014. GODINU SA MIŠLJENJEM OVLAŠĆENIH REVIZORA

1. Usvaja se finansijski izveštaj sa mišljenjem ovlašćenog revizora prema kojem je STARI GRADA AD BEOGRAD na dan 31.12.2014. godine ostvarilo gubitak u iznosu od 195.095,26 dinara .
2. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.
3. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva.

PRESEDNIK SKUPŠTINE



NIKOLA ŠOLAK



STARI GRAD AD BEOGRAD
Beograd, 29.06.2015. godine
Broj: 4

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, na Redovnoj Skupštini akcionara STARI GRAD AD BEOGRAD održanoj dana 29.06.2015. godine, doneta je sledeća

ODLUKA
O POKRIĆU GUBITAKA

1. Konstatuje se da je STARI GRAD AD BEOGRAD na dan 31.12.2014. godine iskazala gubitak u iznosu od 195.095,26 dinara.
2. Gubitak iskazan u poslovanju u poslovnoj 2014. godini pokriće se iz nerasporedjene dobiti iz ranijih godina.
3. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.
4. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva.

PRESEDNIK SKUPŠTINE



NIKOLA ŠOLAK



U Beogradu, 31.07.2015. godine



Generalni direktor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Kajmaković", written over a horizontal line.

Aleksandar Kajmaković