

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће

”МОСКВА “ а.д. Београд

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2015. ГОДИНУ

Београд, април 2016.године

На основу члана 50. Закона о тржишту капитала (Сл. гласник РС бр. 31/2011) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. Гласник РС бр.14/2012) ХУТП „Москва“ а.д. Београд, доноси годишњи извештај о пословању следећег садржаја:

- 1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА**
- 2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2015. ГОДИНУ**
- 3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2015. ГОДИНУ**
 - Биланс стања,
 - Биланс успеха,
 - Извештај о осталом резултату,
 - Извештај о токовима готовине,
 - Извештај о променама на капиталу и
 - Напомене уз финансијске извештаје
- 5. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**
- 6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА**

1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1. Пословни име :

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће „МОСКВА“ а.д. Београд

1.2. Седиште и адреса

Београд, Балканска 1

1.3. Датум оснивања

10.12.1993. године

1.4. Број и датум решења у Агенцији за привредне регистре

БД 46103/2005 од 01.07.2005. године

1.5. Магични број

06932614

1.6. ПИБ – порески идентификациони број

100002217

1.7. Шифра делатности

5510- Хотели и сличан смештај

1.8. Телефон и факс

011/3630-460, 011/3630-472

1.9. Е-маил адреса

finansije@hotelmoskva.rs

1.10. Текући рачуни и банке код којих се воде

125-000000180742-55 Piraeus Bank ад Београд

200-2709760101033-21 Банка Поштанска штедионица А.Д. - Београд

1.11. Име и презиме директора

Јелена Шулеић

2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2015. ГОДИНУ

2.1. Представљање Друштва

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће „Москва“ а.д. Београд је основано као друштвено предузеће 10.12.1993. године поделом ХУТП „Унија“. Након приватизације која је извршена у 2001. години, предузеће је решењем бр. IV-Fi-10519/01 Привредног суда у Београду од 12.10.2001. године регистровано као акционарско друштво.

Већински власник Друштва на дан 31.12.2015. године је фирма „Netwest finance“ s.a. 7 New road, Belize city, Belize, који поседује 120.529 акција и учествује са 87,80 % у укупном капиталу Друштва .

Основни капитал друштва износи 620.230.950,00 динара и подељен је на 137.273 обичних акција номиналне вредности 4.650,00 динара. Акције носе ознаку CFI код: ESVUFR и ISIN број: RSMKVE94725 и укључене су на МТР Belex Београдске берзе АД Београд.

Подаци о члановима управе и надзорног одбора:

Председник и чланови Одбора директора:

1. Милован Вилотић - председник
2. Јелена Шулеић - члан
3. Драги Стевановић - члан

Просечан број запослених у 2015 години је 147 радника

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

Име/пословно име имаоца	Број акција	Процент
NETWEST FINANCE S.A.	120.529	87.80%
ХУТП МОСКВА А.Д. Београд	3.890	2,83%
Вилотић Милован	1.101	0,80%
Каракушевић Бранко	211	0,15%
Симовић Зоран	187	0,13%
Ивковић Дејан	165	0,12%
Главинић Стојислава	148	0,11%

Шабан Новица	147	0,11%
Кнежевић Александар	137	0,1%
Васић Олгица	133	0,1%

Напомена: Извод из Централног регистра дана 12.09.2015. године.

2.2. Резултати пословања у 2015. години

Биланс успеха

Биланс успеха 2015.године карактерише смањење расхода у односу на 2014. годину за 409 хиљада динара који износе , уз истовремено повећање прихода у односу на 2014. годину од 33.214 хиљада што је резултирало остварењу добити пре опорезивања од 63.916 хиљада динара.

Укупни приходи у 2015. Години: 572.130 хиљада динара, а које чине пословни приходи 566.369 хиљаде динара, финансијски приходи 3.818 хиљаде динара и остали приходи 1.943 хиљаде динара.

Укупни расходи су 507.176 хиљада динара, а које чине пословни расходи 494.986 хиљаде динара, финансијски расходи 10.643 хиљаде динара, расходи од усклађења вредности 1.054 хиљаде динара и остали расходи 1.546 хиљаде динара.

Биланс стања

У односу на 2014. г. дошло је до повећања у оквиру класе 0, а пре свега у оквиру групе 022- грађевински објекти (куповина некретнина) у износу од 23.947 хиљаде динара, као и у оквиру класе 2, групе 202- купци у земљи – остала повезана правна лица, у износу од 19.251 хиљаде динара.

У оквиру пасиве класа 3 дошло је до повећања, пре свега у оквиру групе 300- акцијски капитал у износу од 186.000 хиљаде динара.

Такође на пасиви класа 4, на групи 415- дугорочни кредити дошло је до битног смањења у односу на претходну годину, услед отплате кредита у износу 86.239 хиљаде динара, као и у оквиру групе 421- краткорочни кредити где је дошло до смањења износу од 86.239 хиљаде динара по основу отплате у целости.

Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0068</u> АОП 0442	=	1,12
Ликвиднос II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0043-АОП 0044</u> АОП 0442	=	1,75
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 0043-АОП 0442</u> АОП 0043	=	0,5
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 0401</u> АОП 0464	=	0,95

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће „Москва“ а.д. Београд је током предходне 2015. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

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

Хотел ``Москва`` се у претходном периоду позиционирао на тржишту, учврстио своју позицију, стекао препознатљив реноме и квалитет. Главни конкуренти су хотели који се налазе у овом делу града, а имају четири звезде, попут Хотела ``Балкан``, ``Holidеу inn``, Хотел ``Prestige``, ...

2.4. Очекивани развој друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је друштво изложено

Друштво очекује да ће у наредном периоду пословати пуним капацитетом. Планира да појача активности на пољу маркетинга и рекламе и да интензивира продају како преко резервационих система, тако и корпоративну продају.

Главни ризик и претњу по пословање чини глобална економска ситуација, која је у претходном периоду утицала на пословање Друштва. Такође битан елемент чини и стабилност политичке и економске ситуације у земљи.

2.5. Промене у пословним политикама друштва

Друштво не планира измене пословних политика.

2.6. Важнији пословни догађаји који су наступили након протекла пословне године за коју се подноси извештај

Није било битних пословних догађаја који би битно утицали на пословање предузећа након пословне године за коју је извештај припремљен.

2.7. Значајнији послови са повезаним лицима

Пословање Друштва са повезаним правним лицем ``Москва-Некретнине`` доо, односи се пре свега на закуп пословног простора Хотела ``Москва`` од стране Друштва. Цена закупа (трансферна цена) се креће у границама распона тржишних цена и у складу је са проценом цене од стране судског вештака и ревизорске куће.

2.8. Активности друштва на пољу истраживања и развоја

Активности Друштва на пољу истраживања, усмерена су пре свега на истраживање, анимирање и заузимање позиција на новим тржиштима.

Друштво сталну пажњу поклања развоју, кроз побољшање квалитета, садржаја и врсте услуге. Ове активности се спроводе преко службе продаје, резервација и маркетинга.

2.9. Стицање сопствених акција

Друштво у току 2015. Год није стицало сопствене акције.

На крају 2015. године Друштво поседује укупно 3.890 сопствених акција односно 2,83 % од укупног броја акција, које је стекло у току 2013. године

3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА



HOTELSKO UGOSTITELJSKO I TURISTIČKO PREDUZEĆE

MOSKVA

11000 Beograd
Balkanska 1
Email info@hotelmoskva.rs
WEB www.hotelmoskva.rs

Telefon (011) 2686-255, Tel/Fax (011) 2688-485 PIB 100002217 MB 06932614

Предмет: Изјава

Изјављујемо да према нашем најбољем сазнању годишњи финансијски извештаји за 2015. годину, приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Друштва на дан 31.12.2015. године, резултате њиховог пословања, готовинске токове и промене на капиталу за годину која се завршила на тај дан у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања и рачуноводственом законском регулативом важећом у Републици Србији.

У Београду, 27.04.2016. године

Одговорно лице за састављање финансијског извештаја


Директор
Шулеић Јелена


Финансијски директор
Милић Јасмина



Матични број:	6932614
Шифра делатности:	5510
Назив привредног друштва, задруге, другог правног лица или предузетника:	HUTP "MOSKVA" A.D.
Седиште:	11000 Beograd
ЛИБ:	100002217

БИЛАНС СТАЊА

(Извештај о финансијском положају)

на дан: 31.12.15 .године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Озн. за АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Почетно	Крајње
1	2	3	4	5	6	7
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001		0	0	0
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		825.084	785.423	729.383
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		197	842	456
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		197	842	456
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		0	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		0	0	0
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		0	0	0
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		89.891	29.613	45.034
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		0	0	0
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		23.947	0	0
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		60.559	27.633	43.068
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		0	0	0
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		1.704	1.718	1.704
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		3.681	262	262
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		0	0	0
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		0	0	0
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023		0	0	0
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		734.996	754.968	683.893
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		662.219	662.219	662.219
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		0	0	0

Група рачуна,ра чун	ПОЗИЦИЈА	Озн. за АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Почетно	Крајње
1	2	3	4	5	6	7
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		0	0	0
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		51.120	71.062	0
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		0	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		21.657	21.687	21.674
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		0	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037		0	0	0
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	0
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		0	0	0
288	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		0	10.502	0
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		95.392	41.948	80.197
Класа I	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		12.131	12.977	8.036
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		8.344	6.244	7.149
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		0	0	0
12	3. Готови производи	0047		0	0	0
13	4. Роба	0048		0	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		0	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		3.787	6.733	887
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		27.714	15.001	10.171
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	0
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		19.313	62	460
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		2.164	4.441	3.949
209	6. Купци у иностранству	0057		6.237	10.498	5.762
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		0	0	0
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		0	0	0
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		896	1.280	635
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062		212	851	50.991
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		0	0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Озн. за АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Почетно	Крајње
1	2	3	4	5	6	7
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		212	751	751
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		0	100	50.240
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		53.540	11.057	10.337
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		0	77	27
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		899	705	0
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		920.476	837.873	809.580
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		2.500	2.500	2.500
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		869.043	630.075	631.017
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		645.025	458.921	459.025
300	1. Акцијски капитал	0403		638.319	452.215	452.319
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404		0	0	0
302	3. Улози	0405		0	0	0
303	4. Државни капитал	0406		0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	0
305	6. Задружни удели	0408		0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409		2.067	2.067	2.067
309	8. Остали основни капитал	0410		4.639	4.639	4.639
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		0	0	0
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		18.088	18.088	18.089
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		102.427	111.462	96.037
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		0	0	0
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		0	0	0
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		0	0	0
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		139.679	94.044	94.044
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		87.654	87.654	87.654
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		52.025	6.390	6.390
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	16.264	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		0	0	0
351	2. Губитак текуће године	0423		0	16.264	0
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2.906	91.290	4.574
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		2.906	3.270	3.043
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		2.906	3.270	3.043
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		0	0	0
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	88.020	1.531
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	1.531	1.531

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Озн. за АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Почетно	Крајње
1	2	3	4	5	6	7
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		0	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	86.239	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	250	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		406	110	110
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		48.121	123.949	173.879
42	И. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		0	86.239	125.690
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		0	0	0
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	86.239	125.690
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		0	0	0
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	0	0
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448		0	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		0	0	0
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		4.414	2.214	3.714
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		12.843	6.831	16.514
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		3	1.218	9.328
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	0
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		655	271	271
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456		11.877	5.055	6.632
436	6. Добављачи у иностранству	0457		21	46	51
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		287	241	232
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		489	5.744	4.779
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		2.122	1.150	1.436
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		5.734	622	833
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		22.519	21.149	20.913
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		920.476	845.424	809.580
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		2.500	2.500	2.500

У _____

Дана, _____

Лице са лиценцом



Директор

[Handwritten signature]

Матични број:	6932614
Шифра делатности:	5510
Назив привредног друштва, задруге, другог правног лица или предузетника:	HUTP "MOSKVA" A.D.
Седиште:	11000 Beograd
ЈИБ:	100002217

БИЛАНС УСПЕХА

(Извештеј о финансијском положају)

на дан: 31.12.15 .године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
60 до 65, осим 62 и 63	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		566.369	533.155
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		0	0
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		565.208	531.049
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		652	633
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		564.556	530.416
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		0	0
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		0	0
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		1.161	2.106
50 до 55, 62 и 63	B. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029)≥0	1018		494.986	495.395
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		0	0
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		2.469	2.289
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		0	0
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		0	0
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		67.304	57.598
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		2.173	2.431
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		158.721	153.841
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		200.487	224.394
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		9.978	7.449
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		130	21
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		58.662	51.950

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		71.383	37.760
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		3.818	4.010
66, осим 662, 663 и 664	И. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		0	0
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		0	0
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037		0	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		811	1.752
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		3.007	2.258
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		10.643	22.460
56, осим 562, 563 и 564	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	21.308
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		0	0
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		0	21.308
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		8.496	39
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		2.147	1.113
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		0	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		6.825	18.450
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		0	0
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		1.054	995
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		1.943	8.649
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		1.546	4.959
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		63.901	22.005
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		0	0
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		15	435
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		0	0
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		63.916	22.440
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		11.595	5.438
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		296	10.612
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		0	0
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		0	0
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064		52.025	6.390
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		0	0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		0	0
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		0	0
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		0	0
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		0	0
	1. Основна зарада по акцији	1070		0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији			0	0

У _____

Дана, _____

Лице са лиценцом



Директор

[Handwritten signature]

Прилог 3

Попуњава правно лице - предузетник					
Матични број	6932614	Шифра делатности	5510	ПИБ	10002217
Назив	HUTP "Moskva" ad				
Седиште	Balkanska 1, Beograd				

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01. до 31.12. 20 15. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		52.025	6.390
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	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				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		0	0
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		0	0
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		52.025	6.390
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		52.025	6.390
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Beograd

дана 26.04. 2016 године



Законски заступник

Ulyana Ivan

Прилог 4

Попуњава правно лице - предузетник					
Матични број	6932614	Шифра делатности	5510	ПИБ	100002217
Назив	HUTP "MOSKVA" AD				
Седиште	Balkanska 1, Beograd				

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 20 15 . године

- 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	657.071	641.162
1. Продаја и примљени аванси	3002	655.610	637.349
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1.461	3.813
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	556.474	592.800
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	339.024	390.863
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	146.120	153.841
3. Плаћене камате	3008	26.548	18.470
4. Порез на добитак	3009	6.490	4.379
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	38.292	25.247
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	100.597	48.362
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	1.361	73.341
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	550	527
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		71.062
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	811	1.752
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	69.942	34.576
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	69.942	34.576
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		38.765
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	68.581	
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	187.531	5.205
1. Увећање основног капитала	3026	186.000	
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		1.531
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	1.531	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		3.674
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	176.344	93.052
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	125.224	92.802
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	51.120	
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		250
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	11.187	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		87.847
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	845.963	719.708
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	802.760	720.428
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	43.203	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		720
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	10.337	11.057
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	53.540	10.337

у Београд

дана 26.04. 20 16 године



Законски заступник

Миљет Јерећ

Прилог 5

Полуњава правно лице - предузетник

Матични број

06932614

Шифра делатности

5510

ПИБ

100002217

Назив

НУТР "Москва" ад

Седиште

Београд, Балканска 1

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 01.01. до 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		30		31		32		35		047 и 237		34	
		АОП	Очовани капитал	АОП	Уписани и неуплаћени капитал	АОП	Резерве	АОП	Губитак	АОП	Откупљене сопствене акције	АОП	Нерасто- ређени добитак
1	Почетно стање на дан 01.01. 2014												
1	а) дугови салдо рачуна	4001		4019	4037	4055		4073	18.089	4091			
	б) потражни салдо рачуна	4002	458.921	4020	4038	4056	111.462	4074		4092		87.654	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4003		4021	4039	4057		4075		4093			
	а) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022	4040	4058		4076		4094			
	б) исправке на дуговој страни рачуна	4005		4023	4041	4059		4077	18.089	4095			
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014	4006	458.921	4024	4042	4060	111.462	4078		4096		87.654	
	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4007		4025	4043	4061	16.264	4079		4097			
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4008	104	4026	4044	4062	839	4080		4098		6.390	
4	Промене у претходној 2014 години												
	а) промет на дуговој страни рачуна	4007		4025	4043	4061	16.264	4079		4097			
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	104	4026	4044	4062	839	4080		4098		6.390	
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2014												
	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027	4045	4063		4081	18.089	4099		94.044	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	459.025	4028	4046	4064	96.037	4082		4100			
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4011		4029	4047	4065		4083		4101			
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4012		4030	4048	4066		4084		4102			
	б) исправке на потражној страни рачуна	4013		4031	4049	4067		4085	18.089	4103			
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015	4014	459.025	4032	4050	4068	96.037	4086		4104		94.044	
	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4015		4033	4051	4069		4087		4105		6.390	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4016	186.000	4034	4052	4070	6.390	4088	1	4106		52.025	
8	Промене у текућој 2015 години												
	а) промет на дуговој страни рачуна	4017		4035	4053	4071		4089	18.088	4107			
	б) промет на потражној страни рачуна	4018	645.025	4036	4054	4072	102.427	4090		4108		139.679	
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2015												
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4019		4037	4045	4063		4081	18.089	4099		94.044	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4020	458.921	4024	4042	4060	111.462	4078		4096		87.654	

у Београд

дана 26.04. 2015. године

Ряд. Брoј	ОПИС	Компоненте осталог резултата														
		330 Резервир- зачионе резерве		331 Актуарски добити или губици		332 Добити или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала		333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку привржених друштва		334 и 335 Добити или губици по основу иностраних пословања и преварајућа финансијских извештаја		336 Добити или губици по основу хеџинга новчаног тока		337 Добити или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	
1	Почетно стање на дан 01.01. 2014															
1	а) дуговни салдо рачуна	4109	4127	4145	4163	4181	4199	4217								
	б) потражни салдо рачуна	4110	4128	4146	4164	4182	4200	4218								
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
2	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111	4129	4147	4165	4183	4201	4219								
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112	4130	4148	4166	4184	4202	4220								
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014															
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113	4131	4149	4167	4185	4203	4221								
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	4132	4150	4168	4186	4204	4222								
4	Промене у претходној 2014 години															
4	а) промет на дуговој страни рачуна	4115	4133	4151	4169	4187	4205	4223								
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	4134	4152	4170	4188	4206	4224								
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2014															
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117	4135	4153	4171	4189	4207	4225								
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	4136	4154	4172	4190	4208	4226								
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
6	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119	4137	4155	4173	4191	4209	4227								
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120	4138	4156	4174	4192	4210	4228								
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015															
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121	4139	4157	4175	4193	4211	4229								
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	4140	4158	4176	4194	4212	4230								
8	Промене у текућој 2015 години															
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	4141	4159	4177	4195	4213	4231								
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	4142	4160	4178	4196	4211	4232								
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2015															
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	4143	4161	4179	4197	4215	4233								
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	4144	4162	4180	4198	4216	4234								

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1бс кол 3 до кол 15) ≥ 0
1	2		16		17
1	Почетно стање на дан 01.01. 2014				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	639.948	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4237	639.948	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0				
	Промене у претходној 2014 години				
4	а) промет на дуговој страни рачуна	4238	7.333	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2014				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4239	631.017	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0				
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4241	631.017	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0				
	Промене у текућој 2015 години				
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4242	1	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2015				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4243	869.043	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0				



Законски заступник

[Handwritten signature]

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

Standards – IAS), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja – MSFI (International Financial Reporting Standards – IFRS) i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board – IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju građevinskih objekata, finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju po fer vrednosti koje su iskazane kroz revalorizacione rezerve.

2.2. UPOREDNI PODACI

Upredni podaci za 2015. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2014. godinu

2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), to jest u funkcionalnoj valuti Republike Srbije. Finansijski izveštaji su prikazani u RSD koji su zaokruženi na najbližu hiljadu.

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra 2015 iznose:

		2015	2014
1 EUR	=	121,6261	114,6421
1 USD		111,2468	83,1282
1 CHF		112,5230	93,5472

(b) *Transakcije i stanja*

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2015. godinu su:

3.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

(a) *Računarski softver*

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe odnosno u roku od 5 godina.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

3.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

Nekretnine i investicione nekretnine se procenjuju po fer vrednosti.

Nekretnine redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja poštenih vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacionih rezervi u okviru kapitala. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit/(kumulirani gubitak) kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe, otuđenja sredstva ili tokom upotrebe sredstva od strane Društva u kom slučaju iznos ostvarenog dobitka čini razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva.

Postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i za eventualna umanjena vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava. U toku 2008 god. izvršeno je otuđenje nekretnina, kroz osnivački ulog u zavisno pravno lice „Moskva-nekretnine“ na osnovu odluke o osnivanju 1057/1 od 13.06.2008 godine.

Revalorizacione rezerve formirane po osnovu ovih sredstava prenete su na neraspoređenu dobit prethodnih godina.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano izmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha, perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali tokom izgradnje jednog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizuju se tokom perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao troškovi perioda.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/troškova.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i čija je pojedinačna nabavna vrednost veća od 20.000 dinara.

3.3. AMORTIZACIJA

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrednost, umanjena za njihovu rezidualnu vrednost, tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije %
Građevinski objekat	26	3,85
Računari	5	20
Kancelarijski nameštaj	8	12,5
Porcelanski inventar	3	33
Metalni inventar	10	10
Tekstilni inventar	1	100
Ostali inventar	3	33
Nematerijalna ulaganja - softver	5	20

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje od narednog meseca kada se ova sredstva stave u upotrebu.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

3.4. UMANJENJE VREDNOSTI NE FINANSIJSKIH SREDSTAVA

Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji ali se svake godine proverava da li je došlo do umanjena njihove vrednosti odnosno da li se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava se da li je došlo do umanjena njihove vrednosti kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjena vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost viša od fer vrednosti sredstva, umanjene za troškove prodaje, i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjena vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Ne finansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjena vrednosti se preispituju svake godine zbog mogućeg ukidanja umanjena vrednosti.

3.5. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Društvo drži radi sticanja prihoda od zakupa ili radi uvećanja vrednosti imovine ili radi i jednog i drugog, i koju Društvo ne upotrebljava u druge svrhe.

Investiciona nekretnina se inicijalno priznaje po nabavnoj vrednosti, uključujući transakcione troškove, a nakon toga se odmerava po fer vrednosti zasnovanoj na tržišnoj vrednosti. Tržišnu vrednost investicione nekretnine utvrđuje nezavisni kvalifikovani procenitelj. Investiciona nekretnina koja je obnovljena (renovirana) radi produžetka njene upotrebe kao investicione nekretnine ili za koju je tržište postalo manje aktivno i dalje se odmerava po fer vrednosti. Prihod od zakupa se iskazuje u bilansu uspeha u okviru ostalih poslovnih prihoda. Dobici i gubici nastali iz promena fer vrednosti investicione nekretnine iskazuju se u bilansu uspeha i prikazuju se odvojeno.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i kada izdatak može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

3.6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Društvo klasifikuje svoje finansijske plasmane u zavisnosti od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja, a ponovnu proveru njihove namene vrši na svaki datum izveštavanja.

(a) *Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha*

Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi prodaje. Finansijsko sredstvo se svrstava u ovu kategoriju ukoliko je stečeno prvenstveno radi prodaje u kratkoročnom periodu. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

Ova finansijska sredstva se inicijalno priznaju po poštenoj vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili je to pravo preneto a Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po poštenoj vrednosti.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u poštenoj vrednosti ovih instrumenta, uključujući prihod od kamata i dividendi, iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda u periodu u kome su nastali. Prihod od dividendi priznaje se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda kada se utvrdi pravo Društva da primi uplate.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

(b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

(c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju neizvedena sredstva koja su ili svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

Redovna kupovina i prodaja ulaganja se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili je to pravo preneto a Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do roka dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Kada se hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanjí vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjžiše se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti.

Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Društvo utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i opciju modela formiranja cena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta a uz što je manje moguće oslanjanje na informacije karakteristične za samo Društvo.

Na svaki datum bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. U slučaju vlasničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju, značajan ili konstantan pad fer vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti smatra se indikatorom da je došlo do umanjenja njihove vrednosti. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak – utvrđen kao razlika između troškova nabavke i tekuće fer vrednosti, umanjene za bilo kakav gubitak zbog umanjenja vrednosti finansijskog sredstva koji je prethodno priznat u bilansu uspeha – prenosi se sa računa kapitala i priznaje u bilansu uspeha. Gubici zbog umanjenja vrednosti vlasničkih instrumenata koji su bili priznati u bilansu uspeha ne mogu se ukinuti u bilansu uspeha.

3.7. ZALIH E

Početo vrednovanje zaliha materijala, robe, nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda sem poljoprivrednih proizvoda (dalje: zalihe) vrši se u skladu sa odredbama relevantnih Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne cene koštanja i neto prodajne vrednosti.

Naknadno vrednovanje izlaza sa zaliha vrši se po metodi prosečnih ponderisanih nabavnih cena.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u redovnom toku poslovanja umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

3.8. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Verovatnoća nemogućnosti naplate se utvrđuje u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, likvidacija, prezaduženost, prinudno poravnanje, otuđenje imovine, zastarelost, sudsko rešenje i sl.). Ne vrši se otpis ili ispravka vrednosti kratkoročnih potraživanja čija je naplata osigurana putem bankarske garancije, hipoteke ili osiguravajućeg zavoda. Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi. Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća ne naplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem. Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu indirektno se otpisuju u visini od 100% nominalnog iznosa potraživanja, sem u slučaju kada iz obrazloženog predloga komisije proizilazi da se, iako potraživanje nije naplaćeno u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu, ne radi o potraživanju kod koga je izvesna ne naplativost. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3.9. VANBILANSNA SREDSTVA/OBAVEZE

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju date menice kao jemstvo.

3.10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) *Obaveze za penzije*

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

(b) *Otpremnine*

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Društvo priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno da će se raskinuti radni odnos sa

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015

GODINU

zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili kada obezbeđuje otpremnine za prestanak radnog odnosa u nameri da podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

U skladu sa MRS 19 – Rezervisanje, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva, Društvo je pod 01.01.2010. izvršilo rezervisanja za otpremnine prethodnih godina i nastavlja dalji obračun rezervisanja.

3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

Prihod čini 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 i nakon eliminisanja prihoda ostvarenog unutar Društva.

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.

(a) *Prihod od kamata*

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope.

3.13. ZAKUPI

Društvo kao zakupac

Društvo uzima u zakup pojedine nekretnine, postrojenja i opremu. Zakup nekretnina, postrojenja i opreme, gde Društvo suštinski snosi sve rizike i koristi od vlasništva, klasifikuje se kao finansijski lizing. Finansijski lizing se kapitalizuje na početku zakupa po vrednosti nižoj od poštene vrednosti zakupljene nekretnine i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine. Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, umanjene za finansijske rashode, uključuju se u ostale dugoročne obaveze. Kamate kao deo finansijskih troškova iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa tako da se dobije konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period. Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva ili perioda zakupa.

Društvo se pojavljuje kao zakupac poslovnog prostora – zgrade hotela, koju uzima u zakup od zavisnog pravnog lica. Po tom osnovu vrši se formiranje transfernih cena zakupa čija je visina utvrđena na osnovu elaborata ovlašćenog procenjivača, a odgovara tržišnim cenama. Na taj način nema korekcije rashoda i prihoda po osnovu razlike transfernih i tržišnih cena.

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa, umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavca, iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Društvo kao zakupodavac

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

Kada se sredstva daju u zakup po osnovu finansijskog lizinga, sadašnja vrednost plaćenih zakupnina se priznaje kao potraživanje. Prihod od zakupa se priznaje tokom perioda trajanja zakupa primenom metode neto ulaganja, koji odražava konstantnu periodičnu stopu povraćaja.

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih kritičkih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju a zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima koji uključuju i razumnu procenu budućih događaja koji se, međutim, mogu da se razlikovati od očekivanih. Oblasti koje zahtevaju procenu većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje, su niže navedene.

4.1. TEHNOLOŠKI VEK UPOTREBE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

Rukovodstvo Društva utvrđuje procenjeni korisni vek upotrebe i pripadajuće troškove amortizacije svojih objekata, postrojenja i opreme. Ova procena se zasniva na projektovanom životnom ciklusu tih sredstava. Međutim, usled tehnoloških inovacija i potrebe za održavanjem konkurentnosti, taj ciklus se može znatno promeniti u odnosu na inicijalne projekcije. Rukovodstvo će povećati troškove amortizacije ukoliko naknadno proceni da će vek trajanja biti kraći od prethodno procenjenih vekova upotrebe, ili će otpisati tehnološki zastarela ili ne-konkurentna sredstva koja ne koriste ili proda.

5. POREZI I DOPRINOSI

5.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu za godinu za koju se rade bilanci.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset godina.

5.2. Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI, osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnom obračunu i primenom drugih amortizacionih stopa.

5.3. Poreski propisi Republike Srbije podležu tumačenju od strane poreskih organa. Poreske prijave i poreske bilanse podnose poreski obveznici svake godine u roku od 10 dana od poslednjeg dana moguće predaje finansijskih izveštaja nadležnim organima. Otuda, moguće je da poreski organi prilikom inspekcije utvrde dodatne poreske obaveze.

5.4. Ostali porezi, doprinosi kao i druge zakonske obaveze, izdvajaju se po propisima opštine i republike. Oni uključuju porez na dodatu vrednost, porez na imovinu, porez na prenos apsolutnih prava, troškove doprinosa na teret poslodavca, doprinose za korišćenje komunalnih dobara i uređenje građevinskog zemljišta, poreze i doprinose za privremene i povremene poslove, autorske honorare i slično.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

BILANS USPEHA

6. POSLOVNI PRIHOD	2014	2015
Prihodi od prod. Proiz. I usl. Zav. Pr.licima	634	652
Ukupno:	634	652
Prihodi od prodaje proizvoda I usluga		
-hrana I piće	184.822	201.319
-smeštaj	340.507	356.187
Prihodi od osiguranja	289	377
Prihodi od prod. -beauty salon	4.798	6.673
Ukupno:	530.416	564.556
Prihodi od kor.us. za sopstv. Potr.	2.289	2.469
Ostali poslovni prihodi	2.106	1.161
Ukupno	535.445	568.838

7. POSLOVNI RASHODI

	2014	2015
Troškovi materijala za izradu	37.736	69.477
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	11.776	13.548
Troškovi goriva i energije	2.431	2.173
Troškovi alata i inventara	8.086	8.911
	60.029	94.109

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2014	2015
Troškovi zarada i naknada zarada - bruto	109.706	111.139
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	19.682	19.989
Troškovi naknada po ugovoru o delu	5.282	4.047
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima i oml.zadr.	5.170	8.575
Tr.naknada čl.uprave	7.138	6.257
Ostali lični rashodi i naknade	6.863	8.713
	153.841	158.720

Tr. Naknade čl. Uprave čine naknade zarada izvršnom rukovodstvu Društva koje čini jedan Izvršni i dva neizvršna direktora, od kojih je jedan nezavisni Direktor.

9. Troškovi amortizacije po rač. Propisima	2014	2015
	7.471	10.108

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2014	2015
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi transportnih usluga	1.839	1.551
Troškovi usluga održavanja	4.188	5.325
Troškovi zakupnina	206.375	181.872
Troškovi sajmova		69
Troškovi reklame i propagande	2.539	4.531
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	9.453	7.080
Svega	224.394	200.428
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	27.107	35.090
Troškovi reprezentacije	4.802	6.450
Troškovi premija osiguranja	591	685
Troškovi platnog prometa	5.423	6.905
Troškovi članarina		277
Troškovi poreza (porez na imovinu, naknada za građevinsko zemljište)	7.512	2.875
Ostali nematerijalni troškovi	6.515	6.381
Svega	51.950	58.663
Ukupno	276.344	259.091

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2014	2015
Prihodi od kamata	1.752	811
Pozitivne kursne razlike	2.151	2.997
Prihodi po.osn. Efekti val. Klauz.	107	10
Ukupno	4.010	3.818

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2014	2015
Rashodi kamata	35.712	8.495
Negativne kursne razlike	3.826	2.147
Rashodi po osnovu efekata valutne	1	
Ukupno	39.539	10.642

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2014	2015
Prihodi od prodaje os. Sr..	527	550
Prihodi po osnovu naplaćenih potr.	2.562	458
Viškovi materijala	72	166
Prihodi od smanjenja obaveza	487	626
Prihodi od ukud. Dug. Rez.		
Ostali	982	143
Ukupno	4.630	1.943

Ostali rashodi sastoje se od:

	2014	2015
Neotp. Vr. Nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	4.097	334
Rashodi po osnovu direktnog i indirektnog otpisa potraživanja	96	492
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		19
Ostali nepomenuti rashodi	766	761
Obevređivanje potraživanja		
Obevređivanje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	995	1.054
Ukupno	5.954	2.660

13. POREZ NA DOBIT

Oporeziva dobit se obračunava na osnovu računovodstvene dobiti iskazane u godišnjim finansijskim izveštajima koja se dalje usklađuje za određene nepriznate troškove i za različite metode i stope obračuna amortizacije osnovnih sredstava propisanih poreskim propisima i onih koje koristi Društvo u skladu sa svojim računovodstvenim politikama. Društvo je po završnom računu za 2015.godinu iskazalo dobitak u bilansu uspeha pre oporezivanja u iznosu od 63.916 a nakon oporezivanja neto dobitak iznosi 52.462 Društvo učestvuje u konsolidovanom poreskom bilansu u okviru Grupe za konsolidovanje.

Poreska obaveza za porez na dobit u iznosu od 11.594 iskazana u poreskom bilansu, umanjena je za iznos plaćenih akontacija poreza 6.831 Preostala obaveza plaćanja poreza na dobit iznosi 4.764 hiljada dinara.

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. Međutim, još uvek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Republici Srbiji poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Rukovodstvo Društva smatra da su poreske obaveze uključene u ove finansijske izveštaje pravilno iskazane.

14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva i obaveze se "prebijaju" kada postoji zakonski izvršivo pravo da se "prebiju" tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odloženi porez na dobit odnosi na istu fiskalnu vlast.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

	Odloženo poresko sredstvo	Odložena poreska obaveza
Stanje 01.01.2014.		110
Smanjenje		
Prebijanje		296
Stanje na kraju godine	0	406

Odložena poreska sr. Iskazana su po osnovu razlika osnovica po računovodstvenim i osnovice po poreskim propisima u iznosu i rezervisanja za otpremnine. Na osnovu ovoga u BU u 2015. Godini iskazani su odložene poreske obaveze u iznosu od 406 hiljada dinara.

BILANS STANJA

15. NEKRETNINE, POSTROJANJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

Pregled stanja i promena na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama, postrojenjima, opremi i investicionim nekretninama je kako sledi:

Građevinski objekti	Građ.objekti u pripremi	Oprema	Inventar	Ostalo	O.S. U pripremi	Ukupno	Nemater. Ulaganja	Nemater. Ulaganja u pripremi
		79.169	6.978	1.704	262	88.113	3.944	
23.947	2.832	25.631	1.908		28.126	82.444		
		-768	-481		-27.539	-27.539		
		-1.061				-1.249		
						-1.061		
						0		
23.947	2.832	102.971	8.405	1.704	849	140.708	3.944	0
rednosti		38.634	4.445			43.079	3.488	
		8.651	1.063			9.714	259	
		646	456			1.102		
		873				873		
23947		45.766	5.052	0	0	50.818	3.747	0

U decembru 2015. God. Izvršena je nabavka građevinskog objekta – apartmana na Kopaoniku. Nove nabavke opreme se odnose na kupovinu ugostiteljske oprema.

16. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu čini učešće u kapitalu u zavisnim pravnim licima i to:

- nenovčani udeo	662.179.886 RSD
- novčani udeo	39.537 RSD
Ukupno učešće	662.219.423 RSD

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

17. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2015 godine iznose RSD 21.657 hiljada odnose se na:

- stambene kredite, odobrene zaposlenima u prethodnim godinama u iznosu od RSD 344 hiljada i
- izvršena ulaganja u tuđi poslovni prostor u iznosu od RSD 21.313 hiljade.

18. ZALIHE

Struktura zaliha i potraživanja za avanse na dan 31.12.2015. godine je sledeća:

	2014	2015
Materijal	6.976	8.047
Alat i inventar	173	297
Roba		
Svega zalihe	7.149	8.344
Dati avansi	887	3.787
Ukupno	8.036	12.131

19. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se sastoje od:

	2014	2015
Potraživanja po osnovu prodaje	10.171	29.835
Minus (ispravka potraživanja)	2.467	2.120
Svega	7.704	27.715
Druga potraživanja :		
Potraživanja od zaposlenih-bonovi za gor. i ak. Sl. puta	36	11
Depoziti za zakup vozila		
Potr. Za pretp. Poreze	354	68
Potraživanja od državnih organa i organizacija (bolovanje)		
Ostala potraživanja	245	816
Potr. Za ugov. Kamatu		1
Svega	635	896
Ukupno	8.339	28.611

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31.12.2015. godine se odnose na potraživanja od kupaca u zemlji I kupaca zavisna pravna lica i pretežno su nastala u novembru i decembru 2015. godine. Najveći deo navedenih potraživanja je naplaćen do dana vršenja revizije.

Sa najvećim brojem kupaca, potraživanja su usaglašena, a spisak neusaglašanih potraživanja je u prilogu.

20. Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na :

- zajmове date zaposlenima u iznosu od 212 hiljada din
- otkupljene sopstvene akcije u iznosu od 18.089 hiljada dinara, što čini 3890 sopstvenih akcija.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2014	2015
Hartije od vrednosti	1500	2928
Tekući račun	6.536	6.466
Izdv. Novč.sr. Depozit	8	19
Devizni račun	2.246	43.645
Ostalo	47	482

22. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2014	2015
Porez na dodatnu vrednost	27	
Potraživanja za prethodni PDV		
PDV koji se ne priznaje u tekućem mesecu		
Aktivna vremenska razgraničenja	571	
Unapred plaćeni troškovi i premija osiguranja	552	899
Potraživanja za nef prihod		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		
Ukupno	1.150	899

Unapred plaćeni tr. Se odnose na trošak prevoza za zaposlene koji je plaćen u decembru, a trošak se odnosi na januar 2015. God, kao i unapred plaćenu premiju osiguranja, za period do aprila 2016. God.

23 OSNOVNI KAPITAL

(a) Akcijski kapital

Struktura kapitala na dan 31. decembra 2015. godine, prema izvodu Centralnog registra - depo i kliring hartija od vrednosti je sledeća:

	Broj akcija	RSD 000	Učešće u %
„Netwest Finance s.a., 7 New Road, Belize City	120.529	374.460	87,80
Fizička lica	12.854	62.486	9,36
„Moskva,, ad (otk sopst. Akc)	3.890	15.373	2,83
Ukupno akcijski kapital	137.273	452.319	100,00

Akcijski kapital čini 137.273 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 4.650,00. Emisiona premija je formirana po osnovu razlike u vrednosti između nominalne cene akcija i cene po kojoj su akcije otkupljene.

(b) Ostali kapital

Ostali kapital u iznosu od RSD 4.639 hiljada, se odnosi na akcijski kapital koji nije pokriven emisijom akcija. Nastao je po osnovu rasporeda iznosa rezervi koje su formirane prema ranije važećim zakonskim propisima, preostalog nakon povećanja akcijskog kapitala Društva.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

24. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE

Društvo je u toku 2013. God putem javnog poziva za otkup akcija, otkupilo 3.890 komada akcija od malih akcionara što čini 4% od ukupnog broja akcija.

25. REZERVE

U toku 2015.godine došlo je do povećanja statutarnih rezervi u iznosu od 6.390 hiljada dinara, po osnovu raspodele dobiti 2014. godine, a po odluci Skupštine akcionara.

26. Neraspoređeni dobitak se odnosi na dobit iz prethodnog perioda u iznosu od 87.654 i dobiti tekuće godine u iznosu od 52.025

27. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve predstavljaju rezerve formirane od pozitivnih efekata u promeni u fer vrednosti sledećih sredstava:

Revalorizaciona rezerva se inicijalno formira kada se materijalno značajno poveća fer vrednost nekog sredstva u odnosu na njegovu knjigovodstvenu vrednost. Na računu revalorizacione rezerve iskazuju se: efekti promena fer vrednosti građevinskih objekata, investicionih nekretnina i učešća u kapitalu.

Gubitak zbog umanjenja vrednosti revalorizovanog sredstva tretira se kao smanjenje revalorizacione rezerve koja je prethodno formirana za to sredstvo. Ukoliko je gubitak zbog umanjenja vrednosti veći od revalorizacione rezerve, razlika se priznaje kao rashod perioda.

U neraspoređenu dobit tekuće godine prenosi se i deo realizovane revalorizacione rezerve koji se utvrđuje u iznosu razlike između amortizacije obračunate na revalorizovani iznos sredstva i amortizacije obračunate na prvobitnu nabavnu vrednost ili cenu koštanja sredstva.

Revalorizacione rezerve koje su formirane 2006.i 2007.godine,a odnose se na građevinske objekte, prilikom njihovog otuđenja prenete su na neraspoređenu dobit ranijih godina u iznosu os 244.481 hiljada dinara. U toku 2014. God. nema formiranih rev. Rezervi.

28. DUGOROČNA REZERVISANJA

Po osnovu rezervisanja za otpremnine iskazan je iznos rezervisanja od RSD 2.906 hiljade.

	Pretpostavke korišćene prilikom izrade obračuna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	2014.	2015.
1.	Diskontna stopa	8	4,5
2.	Procenjena stopa rasta prosečne zarade	5	2
3.	Procenat fluktuacije	8	4
4.	Iznos otpremnine u momentu rezervisanja	121.964	121.826
5.	Iznos otpremnine u prethodnom obračunu	182.679	121.964

29. DUGOROČNE OBAVEZE

U toku 2015.god Društvo se izmirilo dugoročni zajam u iznosu od 1.531 hiljada dinara prema zavisnom društvu „Moskva-nekretnine“.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

30. KRATKOROČNE OBAVEZE

U toku 2015.god Društvo je izmirilo obavezu po osnovu dugoročnog zajma dobijenog od većinskog vlasnika „Netwest finance“, tako da na dan 31.12.2015. nema dugoročnih obaveza.

Za potrebe poreskog bilansa izvršeno je usklađivanje transferne kamatne stope sa kamatom „van dohvata ruke“, a koja iznosi 5,07%na dugoročne kredite indeksirane u EUR-ima.

31. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2014	2015
Obaveze iz poslovanja		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	3.714	4.414
Dobavljači zavisna pr. lica.	9.328	3
Dobavljači ostala pov.pr. Lica	271	655
Dobavljači u zemlji	6.632	11.877
Dobavljači u zemlji i inostr.	51	21
Ostale obaveze iz poslovanja	232	287
Ukupno	20.228	17.257

Obaveze prema ostalim dobavljačima u zemlji u iznosu od potiču iz decembra 2015. godine i najvećim delom se odnose na obaveze po računima za električnu energiju, telefon, advokatske usluge i sl. Navedene obaveze se redovno izmiruju, tako da su već tokom januara i februara izmirene najvećim delom.

Ostale obaveze se odnose na obavezu za boravišnu taksu koja je plaćena u januaru mesecu.

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

	2014	2015
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	1.436	2.122
Obaveze za porez na dobit	626	5.733
Ostale obaveze za porez-kom.taksa i taksa na firmu	206	
Pasivna vremenska razgraničenja	20.913	22.925

Obaveza po osnovu poreza na dodatu vrednost u iznosu od 2.122 se odnosi na obavezu po poreskoj prijavi za decembar mesec, a koja izmirena u januaru mesecu 2015.god

Obaveza po osnovu akontacije poreza na dobit za decembar mesec u iznosu od 437 hiljade dinara je plaćena u januaru mesecu 2016. god., a ostatak od 5.200 hiljada dinara je poreska obaveza po poreskom bilansu za 2015.god.

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 18.020 hiljada se odnose na ukalkulisane troškove zakupa poslovnog prostora u 2007. 2008. 2009. 2010.i 2011. 2012., 2013., 2014. I 2015. godine, a u vezi izvršene adaptacije tuđeg poslovnog prostora u ul. Terazije 32, Beograd, Na tuđim osnovnim sredstvima izvršeno je ulaganje u toku 2007 godine u iznosu od RSD 18.062 hiljade. Po izjavi zakupodavca (Izvozna banka, AD u likvidaciji, Beograd) zakup će trajati najkasnije do kraja 2016. godine. Na 2015. godinu odnosi se 1/2 od preostalog ulaganja, što iznosi 87 hiljada dinara.

Preostali iznos od 4.905 hiljada dinara se odnosi na ukalkulisane, a pripadajuće troškove 2015. God po osnovu računa za telefonske usluge, agencijskih provizija, usluge servisa i sl.

29. Nakon izrade poreskog bilansa utvrđena je konačna obaveza po osnovu poreza na dobit u iznosu od 11.565 hiljada dinara. Po osnovu plaćenih akontacija poreza na dobit u iznosu od 5.861 hiljada din, izvršeno je umanjenje, te je preostali iznos za plaćanje 5.734 hiljada dinara

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

31. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

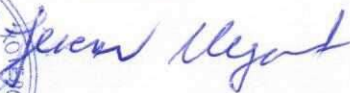
U vanbilansnoj aktivi i pasivi iskazana je vrednost po menicama za koje je „Moskva“ ad jamac.


Milić Jasmina

Lice odgovorno za sastavljanje napomena



Direktor
Jelena Šuleić



HUTP MOSKA A.D.

BEOGRAD 31.03.2016

SPISAK NEPOTVRĐENIH IOSA KUPACA

WINTERHALTER
DOLCEFREDO D.O.O
FLY ORIENT D.O.O
HERCULES SEKRITY D.O.O
POSLOVNI PROSTOR
JP SLUZBENI GLASNIK
BEOGRADSKI MARATON
HRG SERBIA & MONTENEGRO
ASTRA TRAVEL
MAGELAN CORPORATION
TURISTICKA ORGANIZACIJA SRBIJE
TTC TOP TRAVEL CENTAR
INTERNACIONAL REPUBLICAN INSTITUTE
THE ENGLISH BOOK D.O.O.
OSCAR TOURS D.O.O.
KOMPAS
PONTE TRAVEL
MORE LESS D.O.O.
FIBULA AIR TRAVEL
RASTA INTERNACIONAL
REPRESENT COMMUNICATIONS D.O.O.
ORIGINAL.COM D.O.O.
CEKOS IN
SUPER TRAVEL D.O.O
ELEKTOENERGETSKI KOORDINACIONI CENTAR D.O.O
AGENCIJA FRANCE PRESS
LINK TRAVEL
COBRA S.T.R.I.K
COMP COMERC
ELEKTROINTEREX
ODEON PLUS T&S
FOND ZA HUMANITARNO PRAVO
WORK IN PROGRES
UNIONCLEAN
GLOB METROPOLITEN TOURS D.O.O
SIMEN PROM D.O.O.
HIPRA PANCEVO
ATLANTIC BRENDIS D.O.O.
SAVEZ ORGANIZACIJA PODVODNIH AKTIVNOSTI REPUBLIKE SRBIJE
CONGREXPO D.O.O
COMAC MEDICAL D.O.O.
MILLENNIUM PRINT
ORAO D.O.O.
DNA COMMUNICATIONS D.O.O.
UNIMETAL

SPECIJALNA BOLNICA ZA HIPERBARICNU MEDICINU
KARAVAN TRAVEL
FRIDRICH EBERT -STIFTUNG
SQN D.O.O.
SAFEGE D.O.O.
UTI D.O.O.
BIRN D.O.O.
GRUNDFOS SERBIA D.O.O.
KONGRESNI SERVISNI CENTAR D.O.O.
PARTY TRAVEL D.O.O.
PRVO PAROBRODNO DRUSTVO
SOLIDAR SUISSE/SWISS LABOUR ASSISTANCE-kancelarija u Srbiji
FORMA IDEALE D.O.O.
RICH-LAU GMBH
DENTAL EXPRESS
PHARM -OLAM INTERNATIONAL
ARABESA D.O.O
INTERSOLIA D.O.O.
LIBERTY INTERNACIONAL SERBIA
MENJACNICA MONETA
DMC VEKOL D.O.O.
OTAVA D.O.O.
BALKAN EXPERT
MUZEJ ISTORIJE JUGOSLAVIJE
NOVI LOGOS
GIZ
NEIMAR -V
RUDNAP GROUP MINEL
REP PROJECT BALKAN D.O.O.
TUROROMA D.O.O.
TECNALIA SERBIA D.O.O.
INTERNATIONAL ALPHA CONSTRUCTION D.O.O.
MAMBA BEAUTY D.O.O.
SIBIRSKO ZDRAVLJE OGRANAK BEOGRAD
HSS D.O.O.
SRPSKO UDRUZRNIJE ZA LECENJE RANA
MY TRENDY PHONE D.O.O.
MISTER KIRBERG D.O.O.
CARGO AGENT -NAVIGATIR
DEAN STIRLING
HEIRICH BOELL DTIFTUNG
REPUBLICKO JAVNO TUZILASTVO
LUVATA SRB D.O.O.
PETOSEVIC D.O.O.
DAM AUTO D.O.O.
AGROEXIM D.O.O.
LOGOSLINK
COMPLUS VISUAL COMMUNICATIONS D.O.O.
FALCON TOURS
FONDACIJA BABKA KOVACICA
UNITED WORKS TRAVEL D.O.O.
AL DAHRA RUDNAP D.O.O

TOURING SERBIA D.O.O.
LE BELIER KIKINDA LIVNICA D.O.O
ETC-EKOTEK CONSULTING D.O.O.
TTI-TRADE & TRAVEL INTERKOMERC
LABENA D.O.O.
JUMBO TRAVEL
JEAN PIERRE FICK
ALUMATIK PLUS
ALBATROS -MONDO D.O.O
ENERGIZE D.O.O.
OMLADINSKA ZADRUGA CENTAR
ROLL FACTORY
ATLANTIC GRUPA D.D.
ALATNICA BAROVIC INTERNATIONAL
WIN PRO
CENTAR ZA RAZVOJ SAJKASKE
PANELEVEN GROUP D.O.O.
TRIFUNOVIC MARKO
SOGLEASE SRBIJA D.O.O.
PROMEK D.O.O.
CIVIL RIGHTS DEFENDERS
EPARHIJSKI UO EPARHIJE BACKE
VISARIS D.O.O.
LEVI9 GLOBAL SOURCING BALKAN D.O.O.
PANGEA TURISTICKA AGENCIJA
GOLDPROFESSIONALL D.O.O.
TRIO SISTEM D.O.O.
IKO DISTRIBUTION
SUPERMEDIC PLUS LLC
VIBAC BALCANIA D.O.O.
ILIKOP D.O.O.
MEDILINE D.O.O.
IT-TEL CONSULTING & ENGINEERING D.O.O.
TELENOR COMMON OPERATION OGRANAK BEOGRAD
MEDJUNARODNI INSTITUT ZA BEZBEDNOST
CAR RENTAL D.O.O.
SEEPEX A.D.
FIN TEH D.O.O.
TALAS S DMC D.O.O.
ORBITA M
GREEN TARFO
TCA REAVEL AGENCY
JAVNI BELEZNIK
PRIME FORCE RS
BIOLOSKI FAKULTET
KEDRA D.O.O.
MAGELAN TRAVEL D.O.O
AKVABENT D.O.O
SEY CHEESE STUDIO
DEMI CONSULTING
MVM COPANY
GRFOSTIL

SECONS GRUPA ZA RAZVOJNU INICIJATIVU
PROFIL-KOMERC D.O.O.
MARIBO SEED
AGENCIJA ZA KOSALTING COMMERCIMUM BEOGRAD
APEJRON
UNIQUE BBALKAN TOURS D.O.O.
P&P EXECUTIVE SEARCH D.O.O.
FEEDBACK CONSULTINGNEW MEDIA PRODUKTION
RESPECT IBS D.O.O.
UDRUZENJE IZLAZAK
INTERNATIONAL DENTAL CLINIC
AQUA LAB PLUS D.O.O.
IMMUNO SYSTEMS D.O.O.
LUNA TRAVEL INTERNATIONAL
NEOMEDICA D.O.O.
TAXI CUKARICA
MERCK D.O.O.
TEHNO MAG SRB
BEL-DEV D.O.O.
AMBASADA SVAJCARSKE
AMBASADA AMERIKE
AMBASADA KANADE
AMBASADA DANSKE
AMBASADA INDONEZIJE
INSTITUTE FOR SUSTAINABLE COMMUNITIES
CARDNO EMERGING MARKETS USA LTD
AMBASADA IRAKA
AMBASADA TURSKE
AMBASADA ITALIJE
JAPAN INTERNATIONAL COOPERATION AGENCU-JICA BALCAN OFFICE
AMBASADA SIRIJSKE ARAPSKRE REPUBLIKE
AMBASADA REPUBLIKE ANGOLE
INCEST TRAUMA CENTAR
ILO DWT/CO
AMBASADA LIBIJE
COUNCIL OF EUROPE
AMBASADA KOREJE

Stanka Jazarević



PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO

HUTP "MOSKVA" AD, BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2015. GODINU

Beograd, april 2016. godine

HUTP "MOSKVA" AD, BEOGRAD

S A D R Ź A J

	<u>Strana</u>
Izveštaj nezavisnog revizora	1 – 2
Potvrda o nezavisnosti	3
Potvrda o dodatnim uslugama	4
Izjava lica odgovornih za sastavljanje finansijskih izveštaja	5
Finansijski izveštaji	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz finansijske izveštaje	
Pismo rukovodstvu	
Izveštaj o poslovanju	



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA SKUPŠTINI AKCIONARSKOG DRUŠTVA HUTP "MOSKVA", BEOGRAD

Uvod

1. Izvršili smo reviziju priloženih godišnjih finansijskih izveštaja akcionarskog društva Hotelsko, ugostiteljskog i turističkog preduzeća "MOSKVA" AD, Beograd, ulica Balkansa broj 1 u Beogradu, (u daljem tekstu: Društvo) koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2015. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

2. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i poštenu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je da, na osnovu izvršenih ispitivanja, izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije (MSR - ISA). Ova regulativa nalaže da se pridržavamo etičkih zahteva i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Grupe. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju razumnu osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

4. Po našem mišljenju, godišnji finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje akcionarskog društva HUTP „MOSKVA“ AD, Beograd, na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za 2015. godinu, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.



Izveštaj o ostalim regulatornim zahtevima

5. U skladu sa zahtevima koji proističu iz člana 30. Zakona o reviziji („Sl. glasnik RS“ br. 61/2013) i člana 7. Pravilnika o uslovima za obavljanje revizije finansijskih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“ br. 50/2012) izvršili smo proveru usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa važećom zakonskom regulativom. Naša odgovornost je da sprovođenjem revizorskih postupaka u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 - Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, iznesemo svoj zaključak u vezi sa usklađenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima Društva.

Na bazi sprovedenih revizorskih postupaka nismo uočili materijalno značajne nekonzistentnosti, koje bi ukazivale da godišnji izveštaj o poslovanju za 2015. godinu nije usklađen sa godišnjim finansijskim izveštajima Društva za istu poslovnu godinu.

Beograd, 26. April 2016. godine

Privredni savetnik-Revizija
Miloš Petrović-ovlašćeni revizor



PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO

26. april 2016.godine

Izjava o nezavisnosti Privrednog savetnika – Revizija d.o.o.

U skladu sa odredbama Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS" br. 62/2013) i Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" br. 31/2011), vezano za reviziju finansijskih izveštaja za 2015. godinu HUTP „Moskva” AD, Beograd (u daljem tekstu: Naručilac revizije), izjavljujemo sledeće:

- Privredni savetnik – Revizija d.o.o. nije, ni direktno ni indirektno, akcionar, ulagač sredstava, ili osnivač Naručioca revizije niti je poslovni partner Naručioca revizije;
- Privredni savetnik – Revizija d.o.o. nije pružalo usluge Naručiocu revizije navedene u članu 35. stav 3 Zakona o reviziji;
- Licencirani ovlašćeni revizor koji je obavio ovu reviziju nije, ni direktno ni indirektno, akcionar, ulagač sredstava, ili osnivač Naručioca revizije;
- Licencirani ovlašćeni revizor koji je obavio ovu reviziju, kao ni njegovi krvni srodnici u pravoj liniji, krvni srodnici u pobočnoj liniji zaključno sa trećim stepenom srodstva i supružnik nisu direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora kod Naručioca revizije, prokurist i punomoćnik;
- Licencirani ovlašćeni revizor, niti njegovi srodnici ili supružnik, nisu poslovni partneri Naručioca revizije;
- Licencirani ovlašćeni revizor koji je obavio ovu reviziju nije likvidacioni ili stečajni upravnik Naručioca revizije;
- Licencirani ovlašćeni revizor koji je obavio ovu reviziju nije kapitalno povezan i nema drugih veza ili obligacionih odnosa sa Naručiocem revizije koji bi mogli negativno uticati na njegovu nepristrasnost i nezavisnost;
- Licencirani ovlašćeni revizor koji je vršio ovu reviziju nije pružao usluge Naručiocu revizije navedene u članu 35. stav 3 Zakona o reviziji;
- Naručilac revizije nije akcionar, osnivač ili ulagač sredstava u Privredni savetnik – Revizija d.o.o.

Izvršni direktor
"Privredni Savetnik - Revizija"
Ciguljin Fikret - Ovlašćeni revizor



PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO

26. april 2016.godine

Potvrda o dodatnim uslugama obavljenim od strane Privrednog savetnika – Revizija d.o.o.

Ovim potvrđujemo da nismo obavljali konsultantske usluge za akcionarsko društvo HUTP "MOSKVA", Beograd niti sa njim povezanim licima u godini u kojoj je vršena revizija.

Privredni savetnik- Revizija
Fikret Ciguljin - ovlašćeni revizor



HOTELSKO UGOSTITELJSKO I TURISTIČKO PREDUZEĆE

MOSKVA

11000 Beograd
Balkanska 1
Email info@hotelmoskva.rs
WEB www.hotelmoskva.rs

Telefon (011) 2686-255, Tel/Fax (011) 2688-485 PIB 100002217 MB 06932614

Privredni savetnik - Revizija
Kneginje Zorke 96
11000 Beograd

Datum: 25.04.2016.g.

Predmet: IZJAVA RUKOVODSTVA preduzeća HUTP "Moskva" ad Beograd

Poštovani,

Ovu izjavu dajemo u vezi revizije finansijskih izveštaja Hotelsko, Turističkog i Ugostiteljskog Preduzeća "Moskva" ad Beograd (u daljem tekstu: Preduzeće), koji su sastavljeni sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine, a koju Vi vršite u cilju izražavanja mišljenja o realnosti i objektivnosti tih finansijskih izveštaja.

Svesni smo svoje odgovornosti u pogledu istinitog, objektivnog i zakonitog prikazivanja finansijskog položaja Preduzeća na dan 31. decembra 2015. godine, rezultata poslovanja, promena na kapitalu i finansijskih tokova za 2015. godinu, kao i pogledu obezbeđenja pouzdanih računovodstvenih evidencija na osnovu kojih su ti finansijski izveštaji sastavljeni.

Potvrđujemo, po našem najboljem znanju i uverenju, sledeće:

- Prilikom izrade finansijskih izveštaja Preduzeća za 2015. godinu, mi smo:
 - ispunili svoje zakonske obaveze u pogledu istinitog i objektivnog prikazivanja finansijskog položaja Preduzeća, rezultata poslovanja i tokova gotovine za 2015. godinu;
 - odabrali odgovarajuće računovodstvene politike koje smo konzistentno primenjivali;
 - izvršili računovodstvene procene koje su u skladu sa načelom opreznosti i logičnosti;
 - obelodanili razloge nepridržavanja usvojenih računovodstvenih politika;
 - pridržavali se koncepta nastavka poslovanja Preduzeća;
 - obelodanili identitet, stanja i poslovne promene sa svim povezanim pravnim licima;
 - obelodanili sva sredstva koja su založena kao jemstvo odnosno garancija;
 - proknjižili sve poslovne promene u računovodstvenim evidencijama i one su obuhvaćene u finansijskim izveštajima.
 - sve poslovne promene nastale nakon datuma bilansa stanja su razmotrene i izvršene su adekvatne korekcije ili obelodanjivanja;
 - efekat neispravljenih grešaka je, i pojedinačno i ukupno, od nematerijalnog značaja za finansijske izveštaje u celini.

- Mi smo vam pružili:
 - sve informacije za koje znamo da su relevantne za izradu finansijskih izveštaja, kao što su računovodstvene evidencije, dokumentacija, obračuni i druga relevantna sredstva;
 - dodatne informacije koje ste od nas tražili u cilju izvršenja revizije;
 - slobodan pristup svim zaposlenima u okviru našeg preduzeća od kojih ste smatrali da možete da dobijete revizorski dokaz;
 - sve informacije o svim sredstvima koja su založena kao jemstvo odnosno garancija;
 - rezultate naše procene rizika o mogućnosti da finansijski izveštaji mogu sadržati materijalno značajne netačnosti nastale usled prevare ili pronevere;
 - rukovodstvo i odgovorna lica nisu bila uključena u nezakonite radnje, niti u aktivnosti vezane za pranje novca.
 - nemamo nikakvih saznanja o tome da su članovi uprave, zaposleni koji imaju značajnu ulogu u funkcionisanju internih kontrola ili ostali zaposleni izvršili proneveru ili prevaru koja bi mogla imati uticaja na realnost finansijskih izveštaja.
- Nemamo saznanja o nepridržavanju zakonskih propisa čiji efekti bi mogli imati uticaja na izradu finansijskih izveštaja.
- Preduzeće je postupilo u skladu sa svim odredbama zaključenih ugovora koje bi, u slučaju nepridržavanja, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje.
- Nije bilo nepravilnosti u vezi sa zahtevima zakonodavnih organa koje bi mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje.
- U finansijskim izveštajima su pravilno evidentirana i prikazana sredstva koja su založena kao garancija.
- Društvo poseduje dokaze o vlasništvu nad svim sredstvima.
- Proknjižili smo sve obaveze kako stvarne tako i potencijalne. U vanbilansnim evidencijama uz finansijske izveštaje evidentirali smo sve garancije koje smo dali trećim licima.
- Nemamo planova niti namera koje bi materijalno značajno izmenile knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanih u finansijskim izveštajima.
- Ne planiramo da obustavimo proizvodnju nekih proizvoda niti imamo planove koji bi mogli da prouzrokuju nastanak zastarelih zaliha.
- Mi potvrđujemo potpunost informacija koje su vam pružene u pogledu identifikacije povezanih lica i transakcija sa povezanim licima koje su od značaja za finansijsko izveštavanje. Identitet, salda i transakcije sa povezanim pravnim licima su ispravno evidentirane i adekvatno obelodanjene u napomenama uz finansijske izveštaje.

Povezana lica su:

	Naziv pravnog lica	% učešća	Osnov povezivanja
Matično	NETWEST FINANCE S.A. Belize	87,80%	Većinski vlasnik
Zavisna	"MOSKVA NEKRETNINE" DOO	100%	Osnivački ulog
Ostala povezana lica (navesti)	PROIZVODNJA "MILE DRAGIĆ" DOO		Zajednički krajnji vlasnik
	PROIZVODNJA "MILE DRAGIĆ" SR		Zajednički krajnji vlasnik

- Procenjeni finansijski efekti sudskih sporova i eventualnih odštetnih zahteva na štetu Preduzeća su ispravno evidentirani ili obelodanjeni u napomenama uz finansijske izveštaje. Osim kako je navedeno u napomenama uz finansijske izveštaje mi nismo svesni nikakvih dodatnih zahteva.
- Nije bilo događaja nakon kraja obračunskog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili u napomenama uz njih.



Generalni Direktor Šuleić Jelena

Potpis *[Signature]*

Finansijski direktor Milić Jasmina

Potpis *[Signature]*

Матични број:	6932614
Шифра делатности:	5510
Назив привредног друштва, задруге, другог правног лица или предузетника:	HUTP "MOSKVA" A.D.
Седиште:	11000 Beograd
ЛИБ:	100002217

БИЛАНС СТАЊА

(Извештај о финансијском положају)

на дан: 31.12.15 .године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Озн. за АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Почетно	Крајње
1	2	3	4	5	6	7
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001		0	0	0
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		825.084	785.423	729.383
01	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		197	842	456
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		197	842	456
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		0	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		0	0	0
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		0	0	0
02	ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		89.891	29.613	45.034
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		0	0	0
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		23.947	0	0
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		60.559	27.633	43.068
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		0	0	0
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		1.704	1.718	1.704
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		3.681	262	262
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		0	0	0
03	ІІІ. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		0	0	0
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023		0	0	0
04. оснм 047	ІV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		734.996	754.968	683.893
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		662.219	662.219	662.219
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		0	0	0

Група рачуна, рачуна	ПОЗИЦИЈА	Озн. за АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Почетно	Крајње
1	2	3	4	5	6	7
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		0	0	0
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		51.120	71.062	0
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		0	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		21.657	21.687	21.674
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		0	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037		0	0	0
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	0
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		0	0	0
288	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		0	10.502	0
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		95.392	41.948	80.197
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		12.131	12.977	8.036
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		8.344	6.244	7.149
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		0	0	0
12	3. Готови производи	0047		0	0	0
13	4. Роба	0048		0	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		0	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		3.787	6.733	887
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		27.714	15.001	10.171
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	0
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		19.313	62	460
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		2.164	4.441	3.949
209	6. Купци у иностранству	0057		6.237	10.498	5.762
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		0	0	0
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		0	0	0
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		896	1.280	635
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062		212	851	50.991
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		0	0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Озн. за АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Почетно	Крајње
1	2	3	4	5	6	7
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		212	751	751
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		0	100	50.240
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		53.540	11.057	10.337
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		0	77	27
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		899	705	0
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		920.476	837.873	809.580
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		2.500	2.500	2.500
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		869.043	630.075	631.017
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		645.025	458.921	459.025
300	1. Акцијски капитал	0403		638.319	452.215	452.319
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404		0	0	0
302	3. Улози	0405		0	0	0
303	4. Државни капитал	0406		0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	0
305	6. Задружни удели	0408		0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409		2.067	2.067	2.067
309	8. Остали основни капитал	0410		4.639	4.639	4.639
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		0	0	0
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		18.088	18.088	18.089
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		102.427	111.462	96.037
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		0	0	0
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		0	0	0
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		0	0	0
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		139.679	94.044	94.044
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		87.654	87.654	87.654
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		52.025	6.390	6.390
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	16.264	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		0	0	0
351	2. Губитак текуће године	0423		0	16.264	0
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2.906	91.290	4.574
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		2.906	3.270	3.043
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		2.906	3.270	3.043
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		0	0	0
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	88.020	1.531
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	1.531	1.531

Група рачуна, рачуна	ПОЗИЦИЈА	Озн. за АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Почетно	Крајње
1	2	3	4	5	6	7
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		0	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	86.239	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	250	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		406	110	110
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		48.121	123.949	173.879
42	Г. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		0	86.239	125.690
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		0	0	0
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	86.239	125.690
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		0	0	0
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	0	0
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448		0	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		0	0	0
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		4.414	2.214	3.714
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		12.843	6.831	16.514
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		3	1.218	9.328
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	0
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		655	271	271
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456		11.877	5.055	6.632
436	6. Добављачи у иностранству	0457		21	46	51
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		287	241	232
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		489	5.744	4.779
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		2.122	1.150	1.436
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		5.734	622	833
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		22.519	21.149	20.913
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		920.476	845.424	809.580
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		2.500	2.500	2.500

У _____

Дана, _____

Лице са лиценцом



Директор

Aljosa Jovanovic

Матични број:	6932614
Шифра делатности:	5510
Назив привредног друштва, задруге, другог правног лица или предузетника:	HUTP "MOSKVA" A.D.
Седиште:	11000 Београд
ЈИБ:	100002217

БИЛАНС УСПЕХА

(Извештеј о финансијском положају)

на дан: 31.12.15 .године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
60 до 65, осим 62 и 63	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		566.369	533.155
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		0	0
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		565.208	531.049
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		652	633
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		564.556	530.416
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		0	0
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		0	0
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		1.161	2.106
50 до 55, 62 и 63	B. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029)≥0	1018		494.986	495.395
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		0	0
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		2.469	2.289
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		0	0
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		0	0
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		67.304	57.598
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		2.173	2.431
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		158.721	153.841
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		200.487	224.394
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		9.978	7.449
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		130	21
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		58.662	51.950

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		71.383	37.760
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		3.818	4.010
66, осим 662, 663 и 664	И. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		0	0
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		0	0
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037		0	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		811	1.752
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		3.007	2.258
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		10.643	22.460
56, осим 562, 563 и 564	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	21.308
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		0	0
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		0	21.308
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		8.496	39
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		2.147	1.113
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		0	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		6.825	18.450
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		0	0
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		1.054	995
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		1.943	8.649
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		1.546	4.959
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		63.901	22.005
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		0	0
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		15	435
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		0	0
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		63.916	22.440
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		11.595	5.438
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		296	10.612
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		0	0
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		0	0
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064		52.025	6.390
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		0	0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		0	0
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		0	0
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		0	0
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		0	0
	1. Основна зарада по акцији	1070		0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији			0	0

У _____

Дана, _____

Лице са лиценцом




Директор



Прилог 3

Попуњава правно лице - предузетник					
Матични број	6932614	Шифра делатности	5510	ПИБ	100002217
Назив	HUTP "Moskva" ad				
Седиште	Balkanska 1, Beograd				

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01. до 31.12. 20 15 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		52.025	6.390
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	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				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		0	0
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		0	0
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		52.025	6.390
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		52.025	6.390
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Beograd

дана 26.04. 2016 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Прилог 4

Попуњава правно лице - предузетник					
Матични број	6932614	Шифра делатности	5510	ПИБ	100002217
Назив	HUTP "MOSKVA" AD				
Седиште	Balkanska 1, Beograd				

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 20 15 . године

- 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	657.071	641.162
1. Продаја и примљени аванси	3002	655.610	637.349
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1.461	3.813
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	556.474	592.800
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	339.024	390.863
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	146.120	153.841
3. Плаћене камате	3008	26.548	18.470
4. Порез на добитак	3009	6.490	4.379
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	38.292	25.247
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	100.597	48.362
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	1.361	73.341
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	550	527
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		71.062
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	811	1.752
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	69.942	34.576
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	69.942	34.576
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		38.765
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	68.581	
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	187.531	5.205
1. Увећање основног капитала	3026	186.000	
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		1.531
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	1.531	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		3.674
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	176.344	93.052
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	125.224	92.802
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	51.120	
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		250
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	11.187	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		87.847
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	845.963	719.708
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	802.760	720.428
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	43.203	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		720
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	10.337	11.057
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	53.540	10.337

у Београд

дана 26.04. 20 16 године



Законски заступник

Миљет Јерећ

Прилог 5

Матични број	06932614	Полуњава правно лице - предузетник	Шифра делатности	5510	ПИБ	100002217
Назив	НУТР "Москва" ад					
Седиште	Београд, Валканска 1					

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 01.01. до 31.12. 20 15. године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани и неизплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Отуђене сопствене акције	АОП	34 Недоста- рени добитак
1	Почетно стање на дан <u>01.01. 2014</u>												
1	а) дугови салдо рачуна	4001		4019	4037	4055		4073	18.089	4091			
	б) потражни салдо рачуна	4002	458.921	4020	4038	4056	111.462	4074		4092		87.654	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
2	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003		4021	4039	4057		4075	18.089	4095			
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022	4040	4058		4076		4094			
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014												
3	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023	4041	4059		4077	18.089	4095			
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	458.921	4024	4042	4060	111.462	4078		4096		87.654	
	Промене у претходној 2014 години												
4	а) промет на дуговој страни рачуна	4007		4025	4043	4061	16.264	4079		4097			
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	104	4026	4044	4062	839	4080		4098		6.390	
	Стање на крају претходне године 31.12. 2014												
5	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027	4045	4063		4081	18.089	4099			
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	459.025	4028	4046	4064	96.037	4082		4100		94.044	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
6	а) исправке на дуговој страни рачуна	4011		4029	4047	4065		4083		4101			
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030	4048	4066		4084		4102			
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015												
7	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031	4049	4067		4085	18.089	4103			
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	459.025	4032	4050	4068	96.037	4086		4104		94.044	
	Промене у текућој 2015 години												
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033	4051	4069		4087		4105		6.390	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	186.000	4034	4052	4070	6.390	4088	1	4106		52.025	
	Стање на крају текуће године 31.12. 2015												
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035	4053	4071		4089	18.088	4107			
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	645.025	4036	4054	4072	102.427	4090		4108		139.679	

У Београд

дана 26.04. 20 15 године

Ред. Број	ОПИС	Компоненте осталог резултата														
		АОП	330 Резервационе резерве	АОП	331 Актуарски добити или губити	АОП	332 Добити или губити по основу улагања у власничке инструменте капитала	АОП	333 Добити или губити по основу улога у осталом добитку или губитку привремених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губити по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	336 Добити или губити по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губити по основу ХОВ расположивих за продају	
1	Почетно стање на дан 01.01. 2014		9		10		11		12		13		14		15	
1	а) дугови салдо рачуна	4109		4127		4145		4163		4181		4199		4217		
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146		4164		4182		4200		4218		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147		4165		4183		4201		4219		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		4166		4184		4202		4220		
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014															
	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		4167		4185		4203		4221		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114		4132		4150		4168		4186		4204		4222		
4	Промене у претходној 2014 години															
	а) промет на дуговој страни рачуна	4115		4133		4151		4169		4187		4205		4223		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152		4170		4188		4206		4224		
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2014															
	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153		4171		4189		4207		4225		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118		4136		4154		4172		4190		4208		4226		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155		4173		4191		4209		4227		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		4174		4192		4210		4228		
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015															
	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		4175		4193		4211		4229		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122		4140		4158		4176		4194		4212		4230		
8	Промене у текућој 2015 години															
	а) промет на дуговој страни рачуна	4123		4141		4159		4177		4195		4213		4231		
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		4178		4196		4211		4232		
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2015															
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161		4179		4197		4215		4233		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126		4144		4162		4180		4198		4216		4234		

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал \sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15) ≥ 0	АОП	Укупан изнад капитала \sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1бс кол 3 до кол 15) ≤ 0
1	2		16		17
1	Почетно стање на дан 01.01. 2014				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	639.948	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговој страни рачуна				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4236		4245	
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4237	639.948	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0				
	Промене у претходној 2014 години				
4	а) промет на дуговој страни рачуна	4238	7.333	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2014				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4239	631.017	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0				
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговој страни рачуна				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4240		4249	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4241	631.017	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0				
	Промене у текућој 2015 години				
8	а) промет на дуговој страни рачуна				
	б) промет на потражној страни рачуна	4242	1	4251	
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2015				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0				
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4243	869.043	4252	



Законски заступник

[Handwritten signature]

HUTP "MOSKVA" AD, Beograd

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

Hotelsko ugostiteljsko i turističko preduzeće »Moskva« (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano kao društveno preduzeće 02.11.1993. godine podelom HUTP »Unija«. Nakon privatizacije koja je izvršena u 2001. godini, preduzeće je rešenjem br IV-Fi-10519/01 Privrednog suda u Beogradu od 12.10.2001. godine registrovano kao akcionarsko društvo.

U 2005. godini Društvo je prevedeno u Registar privrednih subjekata, pri Agenciji za privredne registre Republike Srbije, pod brojem BD 46103/2005.

Dana 19.01.2006. godine Društvo je na osnovu rešenja BD. 103847/2006 izvršilo upis povećanja osnovnog kapitala u iznosu od RSD160.611.000,00 u Registar privrednih subjekata, pri Agenciji za privredne registre Republike Srbije u vrednosti od EUR 5.263.151,16 po srednjem kursu na dan 30.06.2006. godine.

Dana 11.09.2009 godine Društvo je na osnovu rešenja BD 137978/2009 izvršilo smanjenje osnovnog kapitala u redovnom postupku poništavanja 67 komada stečenih sopstvenih akcija, što na dan 08.09.2009god., po srednjem kursu iznosi 3.340,94 EUR.

Dana 23.11.2009godine po rešenju BD177238/2009 izvršen je novi upis novčanog kapitala u iznosu od 5.259.810.22 EUR

Većinski vlasnik Društva na dan 31.12.2013 godine je firma »Netwest finance« s.a. 7 New road, Belize city, koja poseduje 80.529 akcija, odnosno 82.78659% učešća u kapitalu Društva.

Dana 26.08.2015. godine Društvo je na osnovu rešenja BD 73247/2015 izvršilo povećanje osnovnog kapitala u postupku dokapitalizacije, emisijom 40.000 novih akcija, što na dan 26.08.2015. god., iznosi 186.000.000,00 RSD.

Akcije društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Pravna forma: Otvoreno akcionarsko društvo.

Sedište društva : Beograd, Balkanska 1.

Osnovna delatnost Društva je pružanje ugostiteljsko turističkih usluga.

Prema kriterijumu za rasvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Matični broj Društva: 06932614

Poreski identifikacioni broj Društva: 100002217

Prosečan broj zaposlenih u 2014. godini je 146, a u 2015. godini 147 zaposlena.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA I IZVEŠTAJNA VALUTA

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), u smislu ovog zakona, su: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements), Međunarodni računovodstveni standardi – MRS (International Accounting

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

Standards – IAS), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja – MSFI (International Financial Reporting Standards – IFRS) i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board – IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju građevinskih objekata, finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju po fer vrednosti koje su iskazane kroz revalorizacione rezerve.

2.2. UPOREDNI PODACI

Uparedni podaci za 2015. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2014. godinu

2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), to jest u funkcionalnoj valuti Republike Srbije. Finansijski izveštaji su prikazani u RSD koji su zaokruženi na najbližu hiljadu.

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra 2015 iznose:

		2015	2014
1 EUR	=	121,6261	114,6421
1 USD		111,2468	83,1282
1 CHF		112,5230	93,5472

(b) *Transakcije i stanja*

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2015. godinu su:

3.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

(a) *Računarski softver*

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe odnosno u roku od 5 godina.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

3.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

Nekretnine i investicione nekretnine se procenjuju po fer vrednosti.

Nekretnine redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja poštenih vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacionih rezervi u okviru kapitala. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit/(kumulirani gubitak) kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe, otuđenja sredstva ili tokom upotrebe sredstva od strane Društva u kom slučaju iznos ostvarenog dobitka čini razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva.

Postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i za eventualna umanjenja vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava. U toku 2008 god. izvršeno je otuđenje nekretnina, kroz osnivački ulog u zavisno pravno lice „Moskva-nekretnine“ na osnovu odluke o osnivanju 1057/1 od 13.06.2008 godine.

Revalorizacione rezerve formirane po osnovu ovih sredstava prenete su na neraspoređenu dobit prethodnih godina.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano izmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha, perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali tokom izgradnje jednog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizuju se tokom perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao troškovi perioda.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/troškova.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i čija je pojedinačna nabavna vrednost veća od 20.000 dinara.

3.3. AMORTIZACIJA

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrednost, umanjena za njihovu rezidualnu vrednost, tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije %
Građevinski objekat	26	3,85
Računari	5	20
Kancelarijski nameštaj	8	12,5
Porcelanski inventar	3	33
Metalni inventar	10	10
Tekstilni inventar	1	100
Ostali inventar	3	33
Nematerijalna ulaganja - softver	5	20

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje od narednog meseca kada se ova sredstva stave u upotrebu.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

3.4. UMANJENJE VREDNOSTI NE FINANSIJSKIH SREDSTAVA

Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji ali se svake godine proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti odnosno da li se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava se da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost viša od fer vrednosti sredstva, umanjene za troškove prodaje, i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Ne finansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se preispituju svake godine zbog mogućeg ukidanja umanjenja vrednosti.

3.5. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Društvo drži radi sticanja prihoda od zakupa ili radi uvećanja vrednosti imovine ili radi i jednog i drugog, i koju Društvo ne upotrebljava u druge svrhe.

Investiciona nekretnina se inicijalno priznaje po nabavnoj vrednosti, uključujući transakcione troškove, a nakon toga se odmerava po fer vrednosti zasnovanoj na tržišnoj vrednosti. Tržišnu vrednost investicione nekretnine utvrđuje nezavisni kvalifikovani procenitelj. Investiciona nekretnina koja je obnovljena (renovirana) radi produžetka njene upotrebe kao investicione nekretnine ili za koju je tržište postalo manje aktivno i dalje se odmerava po fer vrednosti. Prihod od zakupa se iskazuje u bilansu uspeha u okviru ostalih poslovnih prihoda. Dobici i gubici nastali iz promena fer vrednosti investicione nekretnine iskazuju se u bilansu uspeha i prikazuju se odvojeno.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i kada izdatak može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

3.6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Društvo klasifikuje svoje finansijske plasmane u zavisnosti od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja, a ponovnu proveru njihove namene vrši na svaki datum izveštavanja.

(a) *Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha*

Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi prodaje. Finansijsko sredstvo se svrstava u ovu kategoriju ukoliko je stečeno prvenstveno radi prodaje u kratkoročnom periodu. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

Ova finansijska sredstva se inicijalno priznaju po poštenoj vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili je to pravo preneto a Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po poštenoj vrednosti.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u poštenoj vrednosti ovih instrumenta, uključujući prihod od kamata i dividendi, iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda u periodu u kome su nastali. Prihod od dividendi priznaje se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda kada se utvrdi pravo Društva da primi uplate.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

(b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

(c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju neizvedena sredstva koja su ili svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

Redovna kupovina i prodaja ulaganja se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili je to pravo preneto a Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do roka dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Kada se hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanjí vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjžiše se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti.

Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Društvo utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i opciju modela formiranja cena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta a uz što je manje moguće oslanjanje na informacije karakteristične za samo Društvo.

Na svaki datum bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. U slučaju vlasničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju, značajan ili konstantan pad fer vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti smatra se indikatorom da je došlo do umanjenja njihove vrednosti. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak – utvrđen kao razlika između troškova nabavke i tekuće fer vrednosti, umanjene za bilo kakav gubitak zbog umanjenja vrednosti finansijskog sredstva koji je prethodno priznat u bilansu uspeha – prenosi se sa računa kapitala i priznaje u bilansu uspeha. Gubici zbog umanjenja vrednosti vlasničkih instrumenata koji su bili priznati u bilansu uspeha ne mogu se ukinuti u bilansu uspeha.

3.7. ZALIHE

Početno vrednovanje zaliha materijala, robe, nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda sem poljoprivrednih proizvoda (dalje: zalihe) vrši se u skladu sa odredbama relevantnih Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne cene koštanja i neto prodajne vrednosti.

Naknadno vrednovanje izlaza sa zaliha vrši se po metodi prosečnih ponderisanih nabavnih cena.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u redovnom toku poslovanja umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

3.8. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Verovatnoća nemogućnosti naplate se utvrđuje u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, likvidacija, prezaduženost, prinudno poravnanje, otuđenje imovine, zastarelost, sudsko rešenje i sl.). Ne vrši se otpis ili ispravka vrednosti kratkoročnih potraživanja čija je naplata osigurana putem bankarske garancije, hipoteke ili osiguravajućeg zavoda. Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi. Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća ne naplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem. Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu indirektno se otpisuju u visini od 100% nominalnog iznosa potraživanja, sem u slučaju kada iz obrazloženog predloga komisije proizilazi da se, iako potraživanje nije naplaćeno u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu, ne radi o potraživanju kod koga je izvesna ne naplativost Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3.9. VANBILANSNA SREDSTVA/OBAVEZE

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju date menice kao jemstvo.

3.10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) *Obaveze za penzije*

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

(b) *Otpremnine*

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Društvo priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno da će se raskinuti radni odnos sa

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015

GODINU

zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili kada obezbeđuje otpremnine za prestanak radnog odnosa u nameri da podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

U skladu sa MRS 19 – Rezervisanje, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva, Društvo je pod 01.01.2010. izvršilo rezervisanja za otpremnine prethodnih godina i nastavlja dalji obračun rezervisanja.

3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

Prihod čini 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 i nakon eliminisanja prihoda ostvarenog unutar Društva.

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.

(a) Prihod od kamata

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjena vrednosti potraživanja, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope.

3.13. ZAKUPI

Društvo kao zakupac

Društvo uzima u zakup pojedine nekretnine, postrojenja i opremu. Zakup nekretnina, postrojenja i opreme, gde Društvo suštinski snosi sve rizike i koristi od vlasništva, klasifikuje se kao finansijski lizing. Finansijski lizing se kapitalizuje na početku zakupa po vrednosti nižoj od poštene vrednosti zakupljene nekretnine i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine. Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, umanjene za finansijske rashode, uključuju se u ostale dugoročne obaveze. Kamate kao deo finansijskih troškova iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa tako da se dobije konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period. Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva ili perioda zakupa.

Društvo se pojavljuje kao zakupac poslovnog prostora – zgrade hotela, koju uzima u zakup od zavisnog pravnog lica. Po tom osnovu vrši se formiranje transfernih cena zakupa čija je visina utvrđena na osnovu elaborata ovlašćenog procenjivača, a odgovara tržišnim cenama. Na taj način nema korekcije rashoda i prihoda po osnovu razlike transfernih i tržišnih cena.

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa, umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavca, iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Društvo kao zakupodavac

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015 GODINU

Kada se sredstva daju u zakup po osnovu finansijskog lizinga, sadašnja vrednost plaćenih zakupnina se priznaje kao potraživanje. Prihod od zakupa se priznaje tokom perioda trajanja zakupa primenom metode neto ulaganja, koji odražava konstantnu periodičnu stopu povraćaja.

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih kritičkih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju a zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima koji uključuju i razumnu procenu budućih događaja koji se, međutim, mogu da se razlikovati od očekivanih. Oblasti koje zahtevaju procenu većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje, su niže navedene.

4.1. TEHNOLOŠKI VEK UPOTREBE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

Rukovodstvo Društva utvrđuje procenjeni korisni vek upotrebe i pripadajuće troškove amortizacije svojih objekata, postrojenja i opreme. Ova procena se zasniva na projektovanom životnom ciklusu tih sredstava. Međutim, usled tehnoloških inovacija i potrebe za održavanjem konkurentnosti, taj ciklus se može znatno promeniti u odnosu na inicijalne projekcije. Rukovodstvo će povećati troškove amortizacije ukoliko naknadno proceni da će vek trajanja biti kraći od prethodno procenjenih vekova upotrebe, ili će otpisati tehnološki zastarela ili ne-konkurentna sredstva koja ne koriste ili proda.

5. POREZI I DOPRINOSI

5.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu za godinu za koju se rade bilanci.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset godina.

5.2. Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI, osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnom obračunu i primenom drugih amortizacionih stopa.

5.3. Poreski propisi Republike Srbije podležu tumačenju od strane poreskih organa. Poreske prijave i poreske bilanse podnose poreski obveznici svake godine u roku od 10 dana od poslednjeg dana moguće predaje finansijskih izveštaja nadležnim organima. Otuda, moguće je da poreski organi prilikom inspekcije utvrde dodatne poreske obaveze.

5.4. Ostali porezi, doprinosi kao i druge zakonske obaveze, izdvajaju se po propisima opštine i republike. Oni uključuju porez na dodatu vrednost, porez na imovinu, porez na prenos apsolutnih prava, troškove doprinosa na teret poslodavca, doprinose za korišćenje komunalnih dobara i uređenje građevinskog zemljišta, poreze i doprinose za privremene i povremene poslove, autorske honorare i slično.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

BILANS USPEHA

6. POSLOVNI PRIHOD	2014	2015
Prihodi od prod. Proiz. I usl. Zav. Pr.licima	634	652
Ukupno:	634	652
Prihodi od prodaje proizvoda I usluga		
-hrana I piće	184.822	201.319
-smeštaj	340.507	356.187
Prihodi od osiguranja	289	377
Prihodi od prod. -beauty salon	4.798	6.673
Ukupno:	530.416	564.556
Prihodi od kor.us. za sopstv. Potr.	2.289	2.469
Ostali poslovni prihodi	2.106	1.161
Ukupno	535.445	568.838

7. POSLOVNI RASHODI

	2014	2015
Troškovi materijala za izradu	37.736	69.477
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	11.776	13.548
Troškovi goriva i energije	2.431	2.173
Troškovi alata i inventara	8.086	8.911
	60.029	94.109

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2014	2015
Troškovi zarada i naknada zarada - bruto	109.706	111.139
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	19.682	19.989
Troškovi naknada po ugovoru o delu	5.282	4.047
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima i oml.zadr.	5.170	8.575
Tr.naknada čl.uprave	7.138	6.257
Ostali lični rashodi i naknade	6.863	8.713
	153.841	158.720

Tr. Naknade čl. Uprave čine naknade zarada izvršnom rukovodstvu Društva koje čini jedan Izvršni i dva neizvršna direktora, od kojih je jedan nezavisni Direktor.

9. Troškovi amortizacije po rač. Propisima	2014	2015
	7.471	10.108

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2014	2015
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi transportnih usluga	1.839	1.551
Troškovi usluga održavanja	4.188	5.325
Troškovi zakupnina	206.375	181.872
Troškovi sajmova		69
Troškovi reklame i propagande	2.539	4.531
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	9.453	7.080
Svega	224.394	200.428
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	27.107	35.090
Troškovi reprezentacije	4.802	6.450
Troškovi premija osiguranja	591	685
Troškovi platnog prometa	5.423	6.905
Troškovi članarina		277
Troškovi poreza (porez na imovinu, naknada za građevinsko zemljište)	7.512	2.875
Ostali nematerijalni troškovi	6.515	6.381
Svega	51.950	58.663
Ukupno	276.344	259.091

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2014	2015
Prihodi od kamata	1.752	811
Pozitivne kursne razlike	2.151	2.997
Prihodi po.osn. Efekti val. Klauz.	107	10
Ukupno	4.010	3.818

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2014	2015
Rashodi kamata	35.712	8.495
Negativne kursne razlike	3.826	2.147
Rashodi po osnovu efekata valutne	1	
Ukupno	39.539	10.642

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2014	2015
Prihodi od prodaje os. Sr..	527	550
Prihodi po osnovu naplaćenih potr.	2.562	458
Viškovi materijala	72	166
Prihodi od smanjenja obaveza	487	626
Prihodi od ukud. Dug. Rez.		
Ostali	982	143
Ukupno	4.630	1.943

Ostali rashodi sastoje se od:

	2014	2015
Neotp. Vr. Nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	4.097	334
Rashodi po osnovu direktnog i indirektnog otpisa potraživanja	96	492
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		19
Ostali nepomenuti rashodi	766	761
Obezbveđivanje potraživanja		
Obezbveđivanje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	995	1.054
Ukupno	5.954	2.660

13. POREZ NA DOBIT

Oporeziva dobit se obračunava na osnovu računovodstvene dobiti iskazane u godišnjim finansijskim izveštajima koja se dalje usklađuje za određene nepriznate troškove i za različite metode i stope obračuna amortizacije osnovnih sredstava propisanih poreskim propisima i onih koje koristi Društvo u skladu sa svojim računovodstvenim politikama. Društvo je po završnom računu za 2015.godinu iskazalo dobitak u bilansu uspeha pre oporezivanja u iznosu od 63.916 a nakon oporezivanja neto dobitak iznosi 52.462. Društvo učestvuje u konsolidovanom poreskom bilansu u okviru Grupe za konsolidovanje.

Poreska obaveza za porez na dobit u iznosu od 11.594 iskazana u poreskom bilansu, umanjena je za iznos plaćenih akontacija poreza 6.831. Preostala obaveza plaćanja poreza na dobit iznosi 4.764 hiljada dinara.

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. Međutim, još uvek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Republici Srbiji poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Rukovodstvo Društva smatra da su poreske obaveze uključene u ove finansijske izveštaje pravilno iskazane.

14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva i obaveze se "prebijaju" kada postoji zakonski izvršivo pravo da se "prebiju" tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odloženi porez na dobit odnosi na istu fiskalnu vlast.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

	Odloženo poresko sredstvo	Odložena poreska obaveza
Stanje 01.01.2014.		110
Smanjenje		
Prebijanje		296
Stanje na kraju godine	0	406

Odložena poreska sr. Iskazana su po osnovu razlika osnovica po računovodstvenim i osnovice po poreskim propisima u iznosu i rezervisanja za otpremnine. Na osnovu ovoga u BU u 2015. Godini iskazani su odložene poreske obaveze u iznosu od 406 hiljada dinara.

BILANS STANJA

15. NEKRETNINE, POSTROJANJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

Pregled stanja i promena na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama, postrojenjima, opremi i investicionim nekretninama je kako sledi:

Građevinski objekti	Građ.objekti u pripremi	Oprema	Inventar	Ostalo	O.S. U pripremi	Ukupno	Nemater. Ulaganja	Nemater. Ulaganja u pripremi
		79.169	6.978	1.704	262	88.113	3.944	
23.947	2.832	25.631	1.908		28.126	82.444		
		-768	-481		-27.539	-27.539		
		-1.061				-1.249		
						-1.061		
						0		
23.947	2.832	102.971	8.405	1.704	849	140.708	3.944	0
rednosti		38.634	4.445			43.079	3.488	
		8.651	1.063			9.714	259	
		646	456			1.102		
		873				873		
23947		45.766	5.052	0	0	50.818	3.747	0

U decembru 2015. God. Izvršena je nabavka građevinskog objekta – apartmana na Kopaoniku. Nove nabavke opreme se odnose na kupovinu ugostiteljske oprema.

16. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu čini učešće u kapitalu u zavisnim pravnim licima i to:

- nenovčani udeo	662.179.886 RSD
- novčani udeo	39.537 RSD
Ukupno učešće	662.219.423 RSD

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

17. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2015 godine iznose RSD 21.657 hiljada odnose se na:

- stambene kredite, odobrene zaposlenima u prethodnim godinama u iznosu od RSD 344 hiljada i
- izvršena ulaganja u tuđi poslovni prostor u iznosu od RSD 21.313 hiljade.

18. ZALIHE

Struktura zaliha i potraživanja za avanse na dan 31.12.2015. godine je sledeća:

	2014	2015
Materijal	6.976	8.047
Alat i inventar	173	297
Roba		
Svega zalihe	7.149	8.344
Dati avansi	887	3.787
Ukupno	8.036	12.131

19. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se sastoje od:

	2014	2015
Potraživanja po osnovu prodaje	10.171	29.835
Minus (ispravka potraživanja)	2.467	2.120
Svega	7.704	27.715
Druga potraživanja :		
Potraživanja od zaposlenih-bonovi za gor. i ak. Sl. puta	36	11
Depoziti za zakup vozila		
Potr. Za pretp. Poreze	354	68
Potraživanja od državnih organa i organizacija (bolovanje)		
Ostala potraživanja	245	816
Potr. Za ugov. Kamatu		1
Svega	635	896
Ukupno	8.339	28.611

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31.12.2015. godine se odnose na potraživanja od kupaca u zemlji I kupaca zavisna pravna lica i pretežno su nastala u novembru i decembru 2015. godine. Najveći deo navedenih potraživanja je naplaćen do dana vršenja revizije.

Sa najvećim brojem kupaca, potraživanja su usaglašena, a spisak neusaglašenih potraživanja je u prilogu.

20. Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na :

- zajmove date zaposlenima u iznosu od 212 hiljada din
- otkupljene sopstvene akcije u iznosu od 18.089 hiljada dinara, što čini 3890 sopstvenih akcija.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2014	2015
Hartije od vrednosti	1500	2928
Tekući račun	6.536	6.466
Izdv. Novč.sr. Depozit	8	19
Devizni račun	2.246	43.645
Ostalo	47	482

22. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2014	2015
Porez na dodatnu vrednost	27	
Potraživanja za prethodni PDV		
PDV koji se ne priznaje u tekućem mesecu		
Aktivna vremenska razgraničenja	571	
Unapred plaćeni troškovi i premija osiguranja	552	899
Potraživanja za nef prihod		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		
Ukupno	1.150	899

Unapred plaćeni tr. Se odnose na trošak prevoza za zaposlene koji je plaćen u decembru, a trošak se odnosi na januar 2015. God, kao i unapred plaćenu premiju osiguranja, za period do aprila 2016. God.

23 OSNOVNI KAPITAL

(a) Akcijski kapital

Struktura kapitala na dan 31. decembra 2015. godine, prema izvodu Centralnog registra - depo i kliring hartija od vrednosti je sledeća:

	Broj akcija	RSD 000	Učešće u %
„Netwest Finance s.a., 7 New Road, Belize City	120.529	374.460	87,80
Fizička lica	12.854	62.486	9,36
„Moskva,, ad (otk sopst. Akc)	3.890	15.373	2,83
Ukupno akcijski kapital	137.273	452.319	100,00

Akcijski kapital čini 137.273 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 4.650,00. Emisiona premija je formirana po osnovu razlike u vrednosti između nominalne cene akcija i cene po kojoj su akcije otkupljene.

(b) Ostali kapital

Ostali kapital u iznosu od RSD 4.639 hiljada, se odnosi na akcijski kapital koji nije pokriven emisijom akcija. Nastao je po osnovu rasporeda iznosa rezervi koje su formirane prema ranije važećim zakonskim propisima, preostalog nakon povećanja akcijskog kapitala Društva.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

24. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE

Društvo je u toku 2013. God putem javnog poziva za otkup akcija, otkupilo 3.890 komada akcija od malih akcionara što čini 4% od ukupnog broja akcija.

25. REZERVE

U toku 2015.godine došlo je do povećanja statutarnih rezervi u iznosu od 6.390 hiljada dinara, po osnovu raspodele dobiti 2014. godine, a po odluci Skupštine akcionara.

26. Neraspoređeni dobitak se odnosi na dobit iz prethodnog perioda u iznosu od 87.654 i dobiti tekuće godine u iznosu od 52.025

27. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve predstavljaju rezerve formirane od pozitivnih efekata u promeni u fer vrednosti sledećih sredstava:

Revalorizaciona rezerva se inicijalno formira kada se materijalno značajno poveća fer vrednost nekog sredstva u odnosu na njegovu knjigovodstvenu vrednost. Na računu revalorizacione rezerve iskazuju se: efekti promena fer vrednosti građevinskih objekata, investicionih nekretnina i učešća u kapitalu.

Gubitak zbog umanjenja vrednosti revalorizovanog sredstva tretira se kao smanjenje revalorizacione rezerve koja je prethodno formirana za to sredstvo. Ukoliko je gubitak zbog umanjenja vrednosti veći od revalorizacione rezerve, razlika se priznaje kao rashod perioda.

U neraspoređenu dobit tekuće godine prenosi se i deo realizovane revalorizacione rezerve koji se utvrđuje u iznosu razlike između amortizacije obračunate na revalorizovani iznos sredstva i amortizacije obračunate na prvobitnu nabavnu vrednost ili cenu koštanja sredstva.

Revalorizacione rezerve koje su formirane 2006.i 2007.godine,a odnose se na građevinske objekte, prilikom njihovog otuđenja prenete su na neraspoređenu dobit ranijih godina u iznosu os 244.481 hiljada dinara. U toku 2014. God. nema formiranih rev. Rezervi.

28. DUGOROČNA REZERVISANJA

Po osnovu rezervisanja za otpremnine iskazan je iznos rezervisanja od RSD 2.906 hiljade.

	Pretpostavke korišćene prilikom izrade obračuna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	2014.	2015.
1.	Diskontna stopa	8	4,5
2.	Procenjena stopa rasta prosečne zarade	5	2
3.	Procenat fluktuacije	8	4
4.	Iznos otpremnine u momentu rezervisanja	121.964	121.826
5.	Iznos otpremnine u prethodnom obračunu	182.679	121.964

29. DUGOROČNE OBAVEZE

U toku 2015.god Društvo se izmirilo dugoročni zajam u iznosu od 1.531 hiljada dinara prema zavisnom društvu „Moskva-nekretnine“.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

30. KRATKOROČNE OBAVEZE

U toku 2015.god Društvo je izmirilo obavezu po osnovu dugoročnog zajma dobijenog od većinskog vlasnika „Netwest finance“, tako da na dan 31.12.2015. nema dugoročnih obaveza.

Za potrebe poreskog bilansa izvršeno je usklađivanje transferne kamatne stope sa kamatom „van dohvata ruke“, a koja iznosi 5,07%na dugoročne kredite indeksirane u EUR-ima.

31. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2014	2015
Obaveze iz poslovanja		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	3.714	4.414
Dobavljači zavisna pr. lica.	9.328	3
Dobavljači ostala pov.pr. Lica	271	655
Dobavljači u zemlji	6.632	11.877
Dobavljači u zemlji i inostr.	51	21
Ostale obaveze iz poslovanja	232	287
Ukupno	20.228	17.257

Obaveze prema ostalim dobavljačima u zemlji u iznosu od potiču iz decembra 2015. godine i najvećim delom se odnose na obaveze po računima za električnu energiju, telefon, advokatske usluge i sl. Navedene obaveze se redovno izmiruju, tako da su već tokom januara i februara izmirene najvećim delom.

Ostale obaveze se odnose na obavezu za boravišnu taksu koja je plaćena u januaru mesecu.

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

	2014	2015
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	1.436	2.122
Obaveze za porez na dobit	626	5.733
Ostale obaveze za porez-kom.taksa i taksa na firmu	206	
Pasivna vremenska razgraničenja	20.913	22.925

Obaveza po osnovu poreza na dodatu vrednost u iznosu od 2.122 se odnosi na obavezu po poreskoj prijavi za decembar mesec, a koja izmirena u januaru mesecu 2015.god

Obaveza po osnovu akontacije poreza na dobit za decembar mesec u iznosu od 437 hiljade dinara je plaćena u januaru mesecu 2016. god., a ostatak od 5.200 hiljada dinara je poreska obaveza po poreskom bilansu za 2015.god.

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 18.020 hiljada se odnose na ukalkulisane troškove zakupa poslovnog prostora u 2007. 2008. 2009. 2010.i 2011. 2012., 2013., 2014. I 2015. godine, a u vezi izvršene adaptacije tuđeg poslovnog prostora u ul. Terazije 32, Beograd, Na tuđim osnovnim sredstvima izvršeno je ulaganje u toku 2007 godine u iznosu od RSD 18.062 hiljade. Po izjavi zakupodavca (Izvozna banka, AD u likvidaciji, Beograd) zakup će trajati najkasnije do kraja 2016. godine. Na 2015. godinu odnosi se 1/2 od preostalog ulaganja, što iznosi 87 hiljada dinara.

Preostali iznos od 4.905 hiljada dinara se odnosi na ukalkulisane, a pripadajuće troškove 2015. God po osnovu računa za telefonske usluge, agencijskih provizija, usluge servisa i sl.

29. Nakon izrade poreskog bilansa utvrđena je konačna obaveza po osnovu poreza na dobit u iznosu od 11.565 hiljada dinara. Po osnovu plaćenih akontacija poreza na dobit u iznosu od 5.861 hiljada din, izvršeno je umanjenje, te je preostali iznos za plaćanje 5.734 hiljada dinara

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015
GODINU

31. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

U vanbilansnoj aktivi i pasivi iskazana je vrednost po menicama za koje je „Moskva“ ad jamac.

Lice odgovorno za sastavljanje napomena

Milić Jasmina

Direktor
Jelena Šuleić





PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO

Beograd, 26. april 2016.g.

Predmet: Pismo organima upravljanja o pitanjima uočenim tokom obavljanja revizije finansijskih izveštaja za 2015. godinu

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja HUTP "MOSKVA" AD, ulica Balkanska 1 u Beogradu sa stanjem na dan 31.12.2015.godine. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije. Ova regulativa nalaže da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Tokom planiranja i izvršenja revizije razmatrali smo interne kontrole koje su relevantne za pripremu i poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima.

Interne kontrole nad finansijskim izveštavanjem imaju za cilj da obezbede veću pouzdanost finansijskih izveštaja. Ove interne kontrole obuhvataju pravila i postupke koji se odnose na vođenje računovodstvenih evidencija na način kojim se objektivno odlikavaju transakcije i priroda sredstava; obezbeđuje da se transakcije evidentiraju u skladu sa računovodstvenim propisima i pravilima, i da se prilivi i odlivi sredstava vrše samo na osnovu odobrenja uprave i rukovodstva društva i kojima se sprečavaju ili pravovremeno otkrivaju neovlašćene nabavke, korišćenje ili otuđenje sredstava društva koji bi mogli imati materijalan uticaj na finansijske izveštaje.

Nedostatak u internoj kontroli postoji kada model ili funkcionisanje kontrole ne omogućava rukovodstvu ili zaposlenima da, u toku uobičajenog obavljanja svojih dužnosti, spreči, otkrije ili ispravi grešku na vreme. Značajan nedostatak je nedostatak ili kombinacija nedostataka u internoj kontroli koji povećavaju mogućnost pojave značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima koji neće biti blagovremeno sprečeni ili otkriveni i ispravljani. Zbog svojih inherentnih ograničenja, interne kontrole nad finansijskim izveštavanjem neće uvek sprečiti ili otkriti nepravilnosti ili greške. Isto tako, projektovanje bilo koje procene efikasnosti funkcionisanja interne kontrole na buduće periode je podložno riziku da kontrole mogu biti neadekvatne zbog promena okolnosti ili da stepen primenjivanja politika i procedura može opasti u budućnosti.

Mi nismo identifikovali slabosti u internoj kontroli nad finansijskim izveštavanjem na dan 31.12.2015.godine koje bi smatrali značajnim slabostima, prema kriterijumima koji su ustanovljeni u opšte-prihvaćenom integrisanom okviru unutrašnje kontrole koji je objavio Komitet sponzorskih organizacija Tredvej komisije (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO).

Želimo da Vam se zahvalimo na saradnji. Takođe, želimo još jednom da ukažemo da smo obim i postupke revizije sveli na nivo koji smo u datim okolnostima smatrali neophodnim za svrhe formiranja i izražavanja Mišljenja o objektivnosti i istinitosti finansijskih izveštaja.

S poštovanjem.

Privredni savetnik-Revizija
Miloš Petrović-ovlašćeni revizor

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће
”МОСКВА “ а.д. Београд

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2015. ГОДИНУ

Београд, април 2016.године

На основу члана 50. Закона о тржишту капитала (Сл. гласник РС бр. 31/2011) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. Гласник РС бр.14/2012) ХУТП „Москва“ а.д. Београд, доноси годишњи извештај о пословању следећег садржаја:

- 1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА**
- 2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2015. ГОДИНУ**
- 3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2015. ГОДИНУ**
 - Биланс стања,
 - Биланс успеха,
 - Извештај о токовима готовине,
 - Извештај о променама на капиталу и
 - Напомене уз финансијске извештаје
- 5. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**
- 6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА**

1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1. Пословни име :

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће „МОСКВА“ а.д. Београд

1.2. Седиште и адреса

Београд, Балканска 1

1.3. Датум оснивања

10.12.1993. године

1.4. Број и датум решења у Агенцији за привредне регистре

БД 46103/2005 од 01.07.2005. године

1.5. Магични број

06932614

1.6. ПИБ – порески идентификациони број

100002217

1.7. Шифра делатности

5510- Хотели и сличан смештај

1.8. Телефон и факс

011/3630-460, 011/3630-472

1.9. Е-маил адреса

finansije@hotelmoskva.rs

1.10. Текући рачуни и банке код којих се воде

125-000000180742-55 Piraeus Bank ад Београд

200-2709760101033-21 Банка Поштанска штедионица А.Д. - Београд

1.11. Име и презиме директора

Јелена Шулеић

2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2015. ГОДИНУ

2.1. Представљање Друштва

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће „Москва“ а.д. Београд је основано као друштвено предузеће 10.12.1993. године поделом ХУТП „Унија“. Након приватизације која је извршена у 2001. години, предузеће је решењем бр. IV-Fi-10519/01 Привредног суда у Београду од 12.10.2001. године регистровано као акционарско друштво.

Већински власник Друштва на дан 31.12.2015. године је фирма „Netwest finance” s.a. 7 New road, Belize city, Belize, који поседује 120.529 акција и учествује са 87,80 % у укупном капиталу Друштва .

Основни капитал друштва износи 620.230.950,00 динара и подељен је на 137.273 обичних акција номиналне вредности 4.650,00 динара. Акције носе ознаку CFI код: ESVUFR и ISIN број: RSMKVE94725 и укључене су на МТР Belex Београдске берзе АД Београд.

Подаци о члановима управе и надзорног одбора:

Председник и чланови Одбора директора:

1. Милован Вилотић - председник
2. Јелена Шулеић - члан
3. Драги Стевановић - члан

Просечан број запослених у 2015 години је 147 радника

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

Име/пословно име имаоца	Број акција	Процент
NETWEST FINANCE S.A.	120.529	87.80%
ХУТП МОСКВА А.Д. Београд	3.890	2,83%
Вилотић Милован	1.101	0,80%
Каракушевић Бранко	211	0,15%
Симовић Зоран	187	0,13%
Ивковић Дејан	165	0,12%
Главинић Стојислава	148	0,11%

Шабан Новица	147	0,11%
Кнежевић Александар	137	0,1%
Васић Олгица	133	0,1%

Напомена: Извод из Централног регистра дана 12.09.2015. године.

2.2. Резултати пословања у 2015. години

Биланс успеха

Биланс успеха 2015.године карактерише смањење расхода у односу на 2014. годину за 409 хиљада динара који износе , уз истовремено повећање прихода у односу на 2014. годину од 33.214 хиљада што је резултирало остварењу добити пре опорезивања од 63.916 хиљада динара.

Укупни приходи у 2015. Години: 572.130 хиљада динара, а које чине пословни приходи 566.369 хиљаде динара, финансијски приходи 3.818 хиљаде динара и остали приходи 1.943 хиљаде динара.

Укупни расходи су 507.176 хиљада динара, а које чине пословни расходи 494.986 хиљаде динара, финансијски расходи 10.643 хиљаде динара, расходи од усклађења вредности 1.054 хиљаде динара и остали расходи 1.546 хиљаде динара.

Биланс стања

У односу на 2014. г. дошло је до повећања у оквиру класе 0, а пре свега у оквиру групе 022- грађевински објекти (куповина некретнина) у износу од 23.947 хиљаде динара, као и у оквиру класе 2, групе 202- купци у земљи – остала повезана правна лица, у износу од 19.251 хиљаде динара.

У оквиру пасиве класа 3 дошло је до повећања, пре свега у оквиру групе 300- акцијски капитал у износу од 186.000 хиљаде динара.

Такође на пасиви класа 4, на групи 415- дугорочни кредити дошло је до битног смањења у односу на претходну годину, услед отплате кредита у износу 86.239 хиљаде динара, као и у оквиру групе 421- краткорочни кредити где је дошло до смањења износу од 86.239 хиљаде динара по основу отплате у целости.

Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0068</u> АОП 0442	=	1,12
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0043-АОП 0044</u> АОП 0442	=	1,75
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 0043-АОП 0442</u> АОП 0043	=	0,5
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 0401</u> АОП 0464	=	0,95

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће „Москва“ а.д. Београд је током предходне 2015. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

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

Хотел ``Москва`` се у претходном периоду позиционирао на тржишту, учврстио своју позицију, стекао препознатљив реноме и квалитет. Главни конкуренти су хотели који се налазе у овом делу града, а имају четири звезде, попут Хотела ``Балкан``, ``Holidеу inn``, Хотел ``Prestige``, ...

2.4. Очекивани развој друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је друштво изложено

Друштво очекује да ће у наредном периоду пословати пуним капацитетом. Планира да појача активности на пољу маркетинга и рекламе и да интензивира продају како преко резервационих система, тако и корпоративну продају.

Главни ризик и претњу по пословање чини глобална економска ситуација, која је у претходном периоду утицала на пословање Друштва. Такође битан елемент чини и стабилност политичке и економске ситуације у земљи.

2.5. Промене у пословним политикама друштва

Друштво не планира измене пословних политика.

2.6. Важнији пословни догађаји који су наступили након протекла пословне године за коју се подноси извештај

Није било битних пословних догађаја који би битно утицали на пословање предузећа након пословне године за коју је извештај припремљен.

2.7. Значајнији послови са повезаним лицима

Пословање Друштва са повезаним правним лицем ``Москва-Некретнине`` доо, односи се пре свега на закуп пословног простора Хотела ``Москва`` од стране Друштва. Цена закупа (трансферна цена) се креће у границама распона тржишних цена и у складу је са проценом цене од стране судског вештака и ревизорске куће.

2.8. Активности друштва на пољу истраживања и развоја

Активности Друштва на пољу истраживања, усмерена су пре свега на истраживање, анимирање и заузимање позиција на новим тржиштима.

Друштво сталну пажњу поклања развоју, кроз побољшање квалитета, садржаја и врсте услуге. Ове активности се спроводе преко службе продаје, резервација и маркетинга.

2.9. Стицање сопствених акција

Друштво у току 2015. Год није стицало сопствене акције.

На крају 2015. године Друштво поседује укупно 3.890 сопствених акција односно 2,83 % од укупног броја акција, које је стекло у току 2013. године

3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА



HOTELSKO UGOSTITELJSKO I TURISTIČKO PREDUZEĆE

MOSKVA

11000 Beograd
Balkanska 1
Email info@hotelmoskva.rs
WEB www.hotelmoskva.rs

Telefon (011) 2686-255, Tel/Fax (011) 2688-485 PIB 100002217 MB 06932614

Предмет: Изјава

Изјављујемо да према нашем најбољем сазнању годишњи финансијски извештаји за 2015. годину, приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Друштва на дан 31.12.2015. године, резултате њиховог пословања, готовинске токове и промене на капиталу за годину која се завршила на тај дан у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања и рачуноводственом законском регулативом важећом у Републици Србији.

У Београду, 27.04.2016. године

Одговорно лице за састављање финансијског извештаја


Директор
Шулеић Јелена


Финансијски директор
Милић Јасмина



6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Напомена:

Финансијски извештаји Друштва предати су Агенцији за привредне регистре у законом за то предвиђеном року. Годишњи финансијски извештаји Друштва у моменту објављивања овог извештаја још увек нису усвојени од стране надлежног органа Друштва (Скупштине акционара).

Друштво ће у целости накнадно објавити одлуку Скупштине акционара.

7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

Напомена:

Одлука о расподели добити или покрићу губитка до дана подношења извештаја није донета. Наведена одлука биће усвојена на предстојећој седници Скупштине акционара за коју је предвиђено да се одржи најкасније до 30.06.2016. године у законом за то утврђеном року.

Друштво одговара за тачност и истинитост података у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање извештаја

Директор



Шулеић Јелена
Шулеић Јелена