

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2015. GODINU

DRUŠTVA UPD STARI GRAD A.D.

U Beogradu, dana 30.06.2016.god.

S A D R Ž A J:

I. GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA

1. Finansijski izveštaj za 2015. godinu

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

II. Izveštaj nezavisnog revizora za 2015. godinu

III. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

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

IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

V ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

VI ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2015.GODINU

I.GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA

1. Finansijski izveštaj za 2015. godinu

BILANS STANJA

			31.12.2014.	01.01.2014.
1	2	3	4	5
.	0001			
(0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002	742,816	948,837	945,321
I. (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	356	697	1,106
1.	0004			
2.	0005	356	697	1,106
3.	0006			
4.	0007			
5.	0008			
6.	0009			
II. (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	151,051	161,446	162,659
1.	0011			
2.	0012	58,053	35,144	35,906
3.	0013	45,817	45,765	38,938
4.	0014	4,500	35,900	34,718
5.	0015	811	811	811
6.	0016	5,228	5,228	5,228
7.	0017	36,642	38,598	47,058
8.	0018			
III. (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019	0	0	0

1.	0020			
2.	0021			
3.	0022			
4.	0023			
IV. (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024	591,409	786,694	781,556
1.	0025			
2.	0026			
3.	0027	5,988	5,988	5,988
4.	0028			
5.	0029	585,421	780,706	775,568
6.	0030			
7.	0031			
8.	0032			
9.	0033			
V. (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034	0	0	0
1.	0035			
2.	0036			
3.	0037			
4.	0038			
5.	0039			
6.	0040			
7.	0041			
.	0042			
.	0043	1,530,922	1,370,928	1,250,384
(0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0044	39,363	49,969	37,304
1. (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0045	17,913	22,536	24,674

2.		0046			
3.		0047			
4.		0048	15,928	15,290	10,537
5.		0049			
6.		0050	5,522	12,143	2,093
II. (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)		0051	14,940	19,447	9,689
1.	-	0052			
2.	-	0053			
3.	-	0054	4,322	2,555	1,088
4.	-	0055			
5.		0056	10,304	16,131	7,770
6.		0057	314	761	831
7.		0058			
III.		0059	141,766		
IV.		0060	317,381	317,266	240,195
V.		0061			
VI. (0063+0064+0065+0066+0067)		0062	995,131	958,771	922,548
1.	-	0063	209,550	207,800	207,800
2.	-	0064	287,401	285,000	257,000
3.		0065	498,180	465,971	457,748
4.		0066			
5.		0067			
VII.		0068	20,453	22,604	31,061
VIII.		0069			
IX.		0070	1,888	2,871	9,587
. (0001+0002+0042+0043)	=	0071	2,273,738	2,319,765	2,195,705
.		0072	337	337	337

. (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	1,665,146	1,668,178	1,668,373
I. (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	720,951	720,951	720,951
1.	0403	720,951	720,951	720,951
2.	0404			
3.	0405			
4.	0406			
5.	0407			
6.	0408			
7.	0409			
8.	0410			
II.	0411			
III.	0412			
IV.	0413			
V.	0414	5,641	15,761	15,761
VI. 330) (33	0415			
VII. 330) / 33	0416	1,795	1,795	1,795
VIII. (0418+0419)	0417	943,248	933,456	974,547
1.	0418	933,260	933,456	974,547
2.	0419	9,988		
IX.	0420			
X. (0422+0423)	0421	2,899	195	41,091
1.	0422	0		41,091

2.	0423	2,899	195	
(0425+0432)	0424	1,150	2,047	1,182
I. (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	1,150	2,047	1,182
1.	0426			
2.	0427			
3.	0428			
4.	0429			
5.	0430			
6.	0431	1,150	2,047	1,182
II. (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	0	0	0
1.	0433			
2.	0434			
3.	0435			
4.	0436			
5.	0437			
6.	0438			
7.	0439			
8.	0440			
.	0441	372	2,635	4,056
(0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442	607,070	646,905	522,094
I. (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	0	45,000	45,000
1.	0444			
2.	0445		45,000	45,000
3.	0446			
4.	0447			
5.	0448			

6.		0449			
II.		0450	4,245	3,788	3,147
III.		0451	577,762	544,190	435,211
(0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)					
1.	-	0452			
2.	-	0453			
3.	-	0454	11,526	13,504	5,265
4.	-	0455			
5.		0456	564,840	529,320	428,577
6.		0457	960	1,016	985
7.		0458	436	350	384
IV.		0459	11,795	37,283	29,149
V.		0460	3,430	2,145	
VI.		0461	704	5,971	739
VII.		0462	9,134	8,528	8,848
.		0463			
(0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) 0 = (0441+0424+0442-0071) 0					
(0424+0442+0441+0401-0463) 0		0464	2,273,738	2,319,765	2,195,705
.		0465	337	337	337

BILANS USPEHA

1	2	3	4	
.	(1002+1009+1016+1017)	1001	756,787	645,479
I.	(1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	341,895	279,344
1.		1003		
2.		1004		
3.		1005		
4.		1006		
5.		1007	341,895	279,344
6.		1008		
II.	(1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	375,872	328,511
1.		1010		
2.		1011		
3.		1012		
4.		1013		
5.		1014	375,872	328,511
6.		1015		
III.		1016		
IV.		1017	39,020	37,624
.	(1019-1020- 1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) 0	1018	759,915	725,183

I.		1019	69,631	56,096
II.		1020		
III.		1021		
IV.		1022		
V.		1023	233,129	205,692
VI.		1024	36,331	30,056
VII.		1025	141,734	114,096
VIII.		1026	205,240	259,472
IX.		1027	20,566	21,340
X.		1028		
XI.		1029	53,284	38,431
.	(1001-1018) 0	1030		
.	(1018-1001) 0	1031	3,128	79,704
.	(1033+1038+1039)	1032	35,058	124,363
I.		1033	18,614	124,363
	(1034+1035+1036+1037)			
1.		1034	4,364	
2.		1035	14,250	
3.		1036		
4.		1037		124,363
II.	()	1038	77	
III.	()	1039	16,367	
.	(1041+1046+1047)	1040	14,067	29,424
I.		1041	4,097	29,424
	(1042+1043+1044+1045)			
1.		1042		
2.		1043	4,050	

3.		1044		
4.		1045	47	29,424
II.	()	1046	195	
III.	()	1047	9,775	
.	(1032-1040)	1048	20,991	94,939
.	(1040-1032)	1049		
.		1050	656	667
.		1051	32,050	976
.		1052	23,717	2,152
.		1053	1,138	1,377
.	(1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054	9,048	15,701
.	(1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		
.	,	1056		
.	,	1057	1,698	7,606
.	(1054-1055+1056-1057)	1058	7,350	8,095
.	(1055-1054+1057-1056)	1059		
.				
I.		1060	12,512	9,711
II.		1061	0	
III.		1062	2,263	1,421
.		1063		
.	(1058-1059-1060-1061+1062)	1064		
.	(1059-1058+1060+1061-1062)	1065	2,899	195

I.	1066		
II.	1067		
III.	1068		
IV.	1069		
V.			
1.	1070		
2. ()	1071		

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

1		2	3	4
.				
I.	(1064)	2001		
II.	(1065)	2002	2,899	195
.				
)				
1.				
,				
)				
		2003		
		2004	9,988	
2.				
)				
		2005		
)				
		2006		
3.				
)				
		2007		
)				
		2008		
4.				
)				
		2009		
)				
		2010		
)				
1.				
)				
		2011		

)	2012		
2.			
)	2013		
)	2014		
3.			
()			
)	2015		
)	2016		
4.			
)	2017		
)	2018		
I. (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017)- (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) 0	2019		
II. (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)- (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) 0	2020	9,988	
III.	2021		
IV. (2019-2020-2021) 0	2022		
V. (2020-2019+2021) 0	2023	9,988	
.			
I. (2001-2002+2022-2023) 0	2024		
II. (2002-2001+2023-2022) 0	2025	12,887	195
. (2027+2028)= 2024 0 2025 > 0	2026	0	0
1.	2027		
2.	2028		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

1		2	3	4
.				
I.	(1 3)	3001	745,287	652,509
1.		3002	699,072	619,162
2.		3003	77	3
3.		3004	46,138	33,344
II.	(1 5)	3005	732,075	680,835
1.		3006	529,051	547,363
2.	,	3007	129,939	103,785
3.		3008	194	32
4.		3009	19,038	5,368
5.		3010	53,853	24,017
III.	(I-II)	3011	13,212	
IV.	(II-I)	3012		28,326
.				
I.	(1 5)	3013	77	68,273
1.	()	3014		
2.	,	3015		1,737
3.	()	3016		30,772
4.		3017	77	35,764
5.		3018		
II.	(1 3)	3019	15,644	48,404
1.	()	3020		
2.	,	3021	15,644	48,404

3.	()	3022		
III.	(I-II)	3023		19,869
IV.	(II-I)	3024	15,567	
.				
I.	(1 5)	3025	0	0
1.		3026		
2.	()	3027		
3.	()	3028		
4.		3029		
5.		3030		
II.	(1 6)	3031	0	0
1.		3032		
2.	()	3033		
3.	()	3034		
4.	()	3035		
5.		3036		
6.		3037		
III	(I-II)	3038		
IV	(II-I)	3039		
.	(3001+3013+3025)	3040	745,364	720,782
.	(3005+3019+3031)	3041	747,719	729,239
.	(3040-3041)	3042		
.	(3041-3040)	3043	2,355	8,457
.		3044	22,604	31,061
.		3045	204	
.		3046		
.	(3042-3043+3044+3045-3046)	3047	20,453	22,604

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

		30			35			34			330			333				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15				
01.01.																		
)	4001		4055	41,091	4091		4109		4163	1,508								
)	4002	720,951	4056		4092	974,547	4110	15,761	4164						4235			1,668,660
)	4003		4057		4093		4111		4165	287								
)	4004		4058		4094		4112		4166						4236			

01.01.												
)	4005		4059	41,091	4095		4113		4167	1,795	4237	1,668,373
(1 +2 - 2) 0												
)	4006	720,951	4060		4096	974,547	4114	15,761	4168			
(1 -2 +2) 0												
)	4007		4061	195	4097	41,091	4115		4169		4238	
)	4008		4062	41,091	4098		4116		4170			
31.12.												
)	4009		4063	195	4099		4117		4171	1,795	4239	1,668,178
(3 +4 -4) 0												
)	4010	720,951	4064		4100	933,456	4118	15,761	4172			
(3 -4a+4) 0												
)	4011		4065		4101		4119		4173		4240	
)	4012		4066		4102		4120		4174			
01.01.												
)	4013		4067	195	4103		4121		4175	1,795	4241	1,668,178
(5 +6 - 6) 0												
)	4014	720,951	4068		4104	933,456	4122	15,761	4176			

UPD „STARI GRAD“ A.D. BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2015. GODINU

1. OPŠTE INFORMACIJE

UPD STARI GRAD A.D. (U daljem tekstu: *Društvo*) je osnovano 25.10.1951.godine. Datum i broj registracije kod APR 11.06.2005. broj BD 12941/2005.

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

Sedište društva je u Beogradu, Terazije 25.

Mati ni broj Društva je 07008775, a PIB 100002862.

Društvo ima registrovane sledeće ogranke:

- Restoran Tašmajdan, Ilije Garašanina 7, zastupnik Vera Lumbali
- Hotel Kasina, Terazije 25, zastupnik Milosavljević Dragoslav
- Dva bela goluba, Despota Stefana 3, zastupnik Kruška Senka
- Tri šešira, Skadarska 31, zastupnik Duško Stojanovi
- Pekara Kasina, Terazije 25, zastupnik Raićević Mijajlović Marija
- Mala Skadarlija, Dušanova 55, zastupnik Aleksandar Kajmakovi
- Boutique, Trg Republike 3, zastupnik Lazović Vladan
- Kasina –Restoran 1, Terazije 25, zastupnik Jovanović Milan
- Boutique rooms –Trg republike 3, zastupnik Milica Majstorović

Na dan 31. decembar 2015. godine Društvo je imalo 221 zaposlenih (na dan 31. decembar 2014. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 216).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANIJSKIH IZVEŠTAJA

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

Investicione nekretnine se vrednuju po fer vrednosti

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji Društva za 2015. godinu su sastavljeni u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013).

Finansijski izveštaji za 2014. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona. Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2015. godinu primenjuje:

Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (dalje: Okvir), Međunarodne računovodstvene standarde (dalje: MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (dalje: MSFI) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenja računovodstvenih standarda (dalje: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa

njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), koji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

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

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

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke o finansijskim izveštajima Društva za 2014. godinu sastavljeni u skladu sa Računovodstvenim propisima Republike Srbije koji su bili predmet revizije.

2.3. Preračunavanje stranih valuta

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

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

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

2.4. Primena pretpostavke stalnosti poslovanja

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Nematerijalna ulaganja

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

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

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe.

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

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Licence i aplikacioni programi	20%

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Naknadno vrednovanje nekretnina vrši se po adekvatnom vrednovanju I stepenu na realnu poštenu (fer) tržišnu vrednost nekretnine (građevinski objekti). Procena tržišne vrednosti nekretnina utvrđuje se od strane nezavisnog eksternog ovlašćenog procenitelja (revizorske kuće, sudskog veštaka).

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

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

Naziv	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	1,25 – 4%
Oprema	5 – 20%

Vozila	14,3 – 15,5%
Nameštaj	10 – 15%

3.4. Investicione nekretnine

Po etno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri po etnom vrednovanju, zavisni troškovi nabavke ukljuuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

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

3.5. Dugoro ni finansijski plasmani

U okviru dugoro nih finansijskih plasmana iskazuju se u eša u kapitalu zavisnih pravnih lica, u eša u kapitalu povezanih pravnih lica, u eša u kapitalu drugih pravnih lica, hartije od vrednosti koje se drže do dospe a, dati dugoro ni krediti zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i ostali dugoro ni finansijski plasmani.

Po etno priznavanje, kao i naknadno vrednovanje dugoro nih finansijskih plasmana vrši se po metodu nabavne vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih. U bilansu uspeha iskazuje se prihod od ulaganja samo u onoj meri u kojoj Društvo primi svoj deo iz raspodele neraspore enog dobitka korisnika ulaganja, do koje do e nakon dana sticanja. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je ve i od takvog dobitka smatra se povra ajem investicije i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Po etno priznavanje hartija od vrednosti koje se drže do dospe a vrši se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Naknadno vrednovanje hartija od vrednosti koje se drže do dospe a se vrši po diskontovanoj amortizovanoj vrednosti. Vlasni ke hartije od vrednosti raspoložive za prodaju naknadno se vrednuju po poštenim tržišnim vrednostima u korist ili na teret sopstvenog kapitala.

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

Po etno priznavanje i naknadno vrednovanje datih dugoro nih kredita vrši se po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se ukljuuju u po etno priznavanje.

3.6. Zalihe

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

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

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

Kad se materijal koji se proizvodi kao proizvod sopstvene proizvodnje i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procena vrši se u visini troškova proizvodnje tih zaliha. Obrada i izlaza (utroška) zaliha materijala, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Utvrđivanje prosečne ponderisane cene vrši se posle svakog novog ulaza materijala.

3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani

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

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

Indirektan otpis se utvrđuje za potraživanja od kupaca od kojih je rok za naplatu proteklo najmanje 60 dana.

Indirektan otpis se utvrđuje za potraživanja za kamate kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo četiri kalendarske godine.

3.8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

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

3.9. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva kao i evidentiranje obaveza i sredstava po osnovu solidarne stambene izgradnje.

3.10. Osnovni kapital

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

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

Osnovni kapital iskazan je u dinarima .

3.11. Dugoro na rezervisanja

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

3.12. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita kao finansijski rashodi/prihodi osim u delu u kome se kapitalizuju u skladu sa MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja.

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

3.13. Obaveze prema dobavljačima

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

3.14. Porez na dobit

Tekući i porez na dobit

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

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući i porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit preoporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između u poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan izveštavanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za obračun iznosa odloženog poreza.

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

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

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

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

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

3.15. Primanja zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali.

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

3.16. Priznavanje prihoda

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

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

Društvo ostvaruje prihode po osnovu pružanja usluga iz oblasti hotelijerstva i ugostiteljstva. Tako e, Društvo ostvaruje prihode i po slede im osnovama: (zakupnine, kamate, subvencije i sl.)

3.17. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip su eljavanja prihoda i rashoda).

3.18. Prihodi i rashodi kamata

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

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

3. 4. Upravljanje finansijskim rizikom

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo razli itim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Odbora direktora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše na ine zaštite od rizika tesno sara uju i sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

- *Rizik od promene kurseva stranih valuta*

Društvo posluje u me unarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proisti e iz poslovanja sa razli itim valutama.

Ñ *Rizik od promene cena*

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

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

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

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

(b) Kreditni rizik

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

(c) Rizik likvidnosti

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

4. 4.2. Upravljanje rizikom kapitala

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

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izražava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući i kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanjan za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

Koeficijent zaduženosti za 2014.god je 0.0132 a za 2013.god je 0.0083.
Na dan 31.12.2015.god Društvo nema ni kratkoročnih ni dugoročnih kredita .

5. 5. Nematerijalna ulaganja (grupa konta 01)

NABAVNA VREDNOST	iznos
Stanje 1. januara 2015. godine	2,787
Korekcije po etnog stanja	
Direktna povećanja	76
Prenos sa investicija u toku	
Ostala povećanja	

Prenos sa/na konta nemat. ulaganja	
Prodaja	
Ostala smanjenja (manjak, rashod...)	
Procena	
Stanje 31. decembar 2015. godine	2,863
ISPRAVKA VREDNOSTI	
Stanje 1. januara 2015. godine	2,089
Korekcije po etnog stanja	
Amortizacija za 2015. godinu	418
Isp. vred. prodatih osnovnih sredstava	
IV-Ostala smanjenja (manjak, rashod...)	
Procena	
Stanje 31. decembar 2015. godine	2,507
SADAŠNJA VREDNOST	
31. decembar 2015. godine	356
31. decembra 2014. godine	697

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2015. godine iznose 356 hiljada dinara i odnose se na kompjuterske softvere (na dan 31. decembar 2014. godine iznosila su 697 hiljada dinara).

6. 6. Nekretnine, postrojenja i oprema

OPIS	Gra evinski objekti (k-to 022)	Oprema (k-to 023)	Invest. nekretnine (k-to 024)	Slike (k-to 025)	Ostala osnovna sredstva (k-to 026)	Osnovna sredstva u pripremi (k-to 027)	Svega osnov. sredstva (grupa k-ta 02)
NABAVNA VREDNOST							
Stanje 1. januara 2015. godine	60,012	116,007	65,760	811	11,236	74,190	328,016
Korekcije							-

po etnog stanja							
Direktna pove anja	6,233	9,335				6,754	22,322
Prenos sa investicija u toku						7,191	7,191
Ostala pove anja	51,094						51,094
Prenos sa/na konta osn. sredstava							-
Prodaja		322					322
Ostala smanjenja	58,260	1,249	58,315			6,251	124,075
Procena							-
Stanje 31. decembar 2015. godine	59,079	123,771	7,445	811	11,236	81,884	284,226
ISPRAVKA VREDNOSTI							
Stanje 1. januara 2015. godine	24,869	70,244	29,860		6,008	35,591	166,572
Korekcije po etnog stanja							-
Amortizacija za 2015. godinu	691	9,003				10,454	20,148
Isp. vred. prodatih OS							-
Ostala smanjenja	24,534	1,293	26,915		-	803	53,545
Procena							-
Stanje 31. decembra 2015. godine	1,026	77,954	2,945	-	6,008	45,242	133,175
SADAŠNJA VREDNOST							-
31. decembar 2015. godine	58,053	45,817	4,500	811	5,228	36,642	151,051
31. decembra 2014. godine	35,143	45,763	35,900	811	5,228	38,599	161,444

Pozicije pove anja i smanjena na gra evinskim objektima su rezultat donetih odluka da se osnuju nova zavisna privredna društva Old garage i Stari gold u koje je unet deo imovine(smanjenje) kao i njihovo ponovno pripajanje Starom gradu(pove anje).

Pove anje na poziciji oprema se odnosi na osnovna sredstva koja su nabavljena u funkciji otvaranja novog ogranka apartmana Boutique rooms na Trgu republike br 3. Osim toga vršene su nabavke neophodne za obavljanje i unapre enje ugostiteljske delatnosti.

Na osnovu Odluke br.1433 od 26.11.2015.godine i Rešenja Republi kog geodetskog zavoda, Službe za katastar nepokretnosti Vra ar broj 952-02-12-397/2015 od 01.12.2015.godine uspostavlja se izvršna vanskudska hipoteka kao obezbe enje potraživanja u korist Jubmes banke AD Beograd na nepokretnost u vlasništvu UPD Stari grad ad Beograd i to na 46 garažnih mesta u ulici Krunska 33, na katastarskoj parceli 5017, list nepokretnosti 2866 KO Vra ar. Vrednost osnovnih sredstava koja su pod hipotekom na dan 31.12.2015.godine iznosi 33,622 hiljada dinara.

Amortizacija za 2015. godinu uklju ena je u troškove poslovanja izveštajnog perioda.

7. 7. Investicione nekretnine

Promene na ra unu su bile kao što sledi:

Opis	31.12.2015.	31.12.2014..
Stanje na po etku godine	35,900	34,718
Pove anje		1,182-
Smanjenje	31,400	-
Stanje na kraju godine	4,500	35,900

Investicione nekretnine društva u 2014. godini su bili objekti Zlatan bokal, Donji grad i Slobodna zona. Donji grad je prodat 27.02.2015.god kupcu Žitoprerada d.o.o. a Zlatan bokal je unet kao osniva ki ulog u Društvo Stari gold. Prilikom pripajanja na dan 31.12.2015. god njegova vrednost je proknjižena na gra evinske objekte.

8. 8. Dugoro ni finansijski plasmani

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
U eš a u kapitalu zavisnih pravnih lica		
U eš a u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
U eš a u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	5,988	5,988
Dugoro ni krediti matini m, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
Dugoro ni krediti u zemlji		
Dugoro ni krediti u inostranstvu		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospe a		
Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli		
Ostali dugoro ni finansijski plasmani	585,421	780,706
Minus: Ispravka vrednosti		
Ukupno	591,409	786,694

U eš e u kapitalu ostalih pravnih lica je nepromenjeno sa slede om strukturom:

Naziv Društva	31.12.2015.	31.12.2014.
Pravno lice:HOLDING KOMPANIJA SLOBODNA ZONA a.d.-Beograd	578	578
Pravno lice:RECREATOURS	5,410	5,410
Ukupno	5,988	5,988

Ostali dugoro ni finansijski plasmani nastali su po osnovu dugoro nih pozajmica povezanom pravnom licu Invej a.d koji na dan 31.12.2015.godine iznose 585,421 hiljada dinara. Dugoro ni finansijski plasmani su u 2015. godini u odnosu na 2014.godinu smanjeni za 195,285 hiljada dinara. Do smanjenja je došlo po osnovu direktnih kompenzacija izme u Invej a.d i Starog grada a.d br.4/2015 od 16.04.2015.godine, kompenzacije br.9/2015 od 19.10.2015.godine, trojne kompenzacije br.8/2015 od 06.07.2015.godine izme u Starog grada (I u esnik),Happy TV (II u esnik), Invej a.d (III u esnik) i po osnovu Ugovora o regulisanju odnosa povodom ugovora o preuzimanju duga br.1270 od 05.10.2015.godine izme u Starog grada a.d i Inveja a.d.

Ostali dugoro ni plasmani su umanjani za iznos potraživanja od Invej a.d. po osnovu Ugovora o preuzimanju duga prilikom kupoprodaje poslovnog prostora na Trgu republike 3u iznosu od 105,428 hiljada dinara jer je rok za izmirenje obaveze kra i od 365 dana. To potraživanje je proknjiženo na potraživanju iz specifi nih odnosa. Ostatak razlike se odnosi na smanjenje dugoro ne pozajmice date povezanom pravnom licu Invej a.d.

Akcije koje poseduje Društvo, nisu predmet trgovine na berzi .

9. 9. Zalihe

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Zalihe materijala	17,913	22,536
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba	15,928	15,290
Dati avansi za zalihe i usluge	5,522	12,143
Minus: ispravka vrednosti datih avansa		
Ukupno zalihe – neto	39,363	49,969

Zalihe robe i materijala 33,841 hiljada dinara i odnose se na zalihe robe i materijala u Centralnom i priru nim magacinima kao i u poslovnim jedinicama

Dati avansi za zalihe i usluge iznose 5,522 hiljada dinara i najve im delom se odnose na avanse date dobavlja ima i izvo a ima radova na investiciji –apartmani na VI spratu na adresi Trg republike 3. Na datim avansima se nalaze i dobavlja ci koji do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja nisu dostavili kona ne ra une za robu i usluge .

Popis zaliha sa stanjem na dan 31. decembar 2015. godine izvršen je od strane 39 imenovanih komisija po Odluci Predsednika odbora direktora br 1439 od 27.11.2015. Elaborat o popisu usvojen je dana 29.01.2016. godine i prihva eni su predlozi popisnih komisija o rashodu .

potraživanja za više plaćen pored na dobit	-	-
potraživanja za pretplaćene poreze i doprinose	5	208
potraživanja za naknade koje se refundiraju	559	507
ostala kratkoročna potraživanja (za dati depozit)	3,000	-
ispravka vrednosti potraživanja	(20,916)	

UKUPNO DRUGA POTRAŽIVANJA **317,381** **317,266**

Ispravka vrednosti potraživanja se odnosi na fakturisane kamate City porta kod koje je rok dospeo a prošlo više od 5 kalendarskih godina shodno usvojenim pravilnikom o računovodstvu.

13. Kratkoročni finansijski plasmani

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

Pozajmice date matičnom pravnom licu:

Naziv	Iznos	USLOVI
CITY PORT	209,550	Valutna klauzula

Pozajmice date povezanim pravnim licima:

Naziv	Iznos	USLOVI
INVEJ	287,401	Valutna klauzula

Pozajmice date ostalim pravnim licima u hiljadama dinara:

Naziv	Iznos	USLOVI
MD INVEST	330,298	Valutna klauzula
INTERSIG	131,087	Valutna klauzula
SINEMA PLUS	3,673	Valutna klauzula
MONUS	33,122	Dinarska pozajmica
SVEGA	498,180	

UKUPNI KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI **995,131**

14. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Tekući i (poslovni) računi	16,488	19,792
Blagajna	8	
Devizni račun	3,957	2,812
Ukupno:	20,453	22,604

U 2015. godini Društvo nije bilo u blokadi.

15. Aktivna vremenska razgrani enja

Društvo je iskazalo AVR u iznosu od 1,888 hiljada dinara koja se odnose na unapred pla ene troškove osiguranja imovine i prevoza radnika na rad i sa rada u iznosu od 936 hiljada dinara i razgrani eni pdv u iznosu od 952 hiljada dinara.

16. Vanbilansna aktiva i pasiva

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

17. Kapital i rezerve

Ukupan kapital Društva na dan 31.decembar 2015. godine ima slede u strukturu:

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Osnovni kapital	720,951	720,951
Neupla eni upisani kapital	-	-
Rezerve		
Revalorizacione rezerve	5,641	15,761
Nerealizovani Dobici po osnovu hartija od vrednosti	-	-
Nerealizovani Gubici po osnovu hartija od vrednosti	(1,795)	(1,795)
Neraspore eni dobitak ranijih godina	933,260	933,456
Neraspore eni dobitak teku e godine	9,988	
Gubitak	2,899	195
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:	1,665,146	1,668,178

PREGLED AKCIONARA NA DAN 31.12.2015.

	broj akcija	% ucesca
City port doo	139,449	100,00
Ukupno	139,449	100,00

18. Dugoro na rezervisanja

Dugoro na rezervisanja se odnose na slede e kategorije:

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		

Ostala dugoro na rezervisanja	1,150	2,047
Ukupno:	1,150	2,047

Društvo je na osnovu mišljenja pravne službe izvršilo rezervisanje po osnovu sudskih sporova za koje je verovatno a budu ih troškova visoka. Razlika od 897 hiljada dinara u odnosu na 2014. godinu se odnosi na presudu u sporu sa Mirkovi Vesnom koja je doneta u njenu korist i preostalog dela isplate po presudi za Vratnjan Borisa.

Društvo nije izvršilo rezervisanje za otpremnine i druge naknade jer postoji velika fluktuacija radne snage na šta ukazuje podatak da je u toku 2015 .god prijavljen 85 novi radnik a odjavljeno 79, tako da se ne može izvršiti pouzdana procena koja bi bila predmet rezervisanja budu ih troškova. Tako e troškovi utvr ivanja rezervisanja prevazilaze korist od tih rezervisanja.

19. Kratkoro ne obaveze

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Kratkoro ne finansijske obaveze	0	45,000
Primljeni avansi ,depoziti I kaucije	4,245	3,788
Obaveze iz poslovanja	577,762	544,190
Ostale kratkoro ne obaveze	11,795	37,283
Obaveze po osnovu pdv	3,430	2,145
Obaveze za ostale poreze	12,803	5,971
PVR	9,134	8,528
Ukupno:	619,169	646,905

Kratkoro ne obaveze Društva su u odnosu na 31.12.2014. god smanjene za 27,736 hiljada dinara i iznose 619,169 hiljada dinara.

Kratkoro ne finansijske obaveze na dan 31.12.2015. nisu iskazane jer je dug po osnovu pozajmice od povezanog pravnog lica Luka Dunav u iznosu od 45,000 hiljada dinara preuzeo Invej a.d., po osnovu Ugovora o preuzimanju duga od 01.10.2015.godine.

20. Primljeni avansi, depoziti i kaucije

Primljeni avansi i depoziti na dan 31.12.2014. godine su iznosili 3,788 hiljada dinara, a na dan 31.12.2015.godine su iznosili 4,245 hiljada dinara. Od doma ih kupaca avansno je napla eno 387 hiljada din, a od inostranih hotelskih gostiju 888 hiljada dinara. Ostatak od 2,970 hiljada dinara su depoziti po Ugovorima o zakupu i Poslovnoj saradnji.

21. Obaveze iz poslovanja

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Dobavlja i u zemlji	564,840	529,320
Dobavlja i u inostranstvu	960	1,016
Dobavlja i – mati na i zavisna pravna lica		
Dobavlja i – ostala povezana pravna lica	11,526	13,504
Ostale obaveze iz poslovanja	436	350
Obaveze iz specifi nih poslova		
Ukupno	577,762	544,190

Najveći iznos obaveza iz poslovanja se odnosi na zakup hotela Kasina od dobavljača Astuta d.o.o. u iznosu od 464,744 hiljada dinara. Na isti rokovi izmirenja tog potraživanja regulisan je potpisanim Ugovorom o naplati regulisanja dospelih dugovanja od 22.05.2014.god. Ostale veće obaveze su prema sledećim dobavljačima: Eureka bar doo po osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji i Ugovora o zakupu u iznosu od 57,016 hiljada dinara, Fruta fresca doo za nabavku materijala u iznosu od 4,874 hiljada dinara, Corp doo za nabavku materijala i robe 4,886 hiljada dinara, Gold distribution doo za nabavku pića u iznosu od 2,676 hiljada dinara itd.

11. 22. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto	11,214	10,311
Ostale obaveze	581	26,972
Ukupno:	11,795	37,283

12. 23. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

Obaveze po osnovu poreza na dodatnu vrednost su na dan 31.12.2014. evidentirane u iznosu od 2,145 hiljada dinara, dok je na dan 31.12.2015. iskazana obaveza u iznosu od 3,430 hiljada dinara.

24. Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine

Obaveze po osnovu poreza doprinosa i drugih dažbina su na dan 31.12.2015. evidentirane u iznosu od 704 hiljada dinara, dok na dan 31.12.2014. iznosila 5,971 hiljada dinara. Iskazana obaveza na dan 31.12.2015.godine se odnosi na obračunati porez na dobit Društva i na takse na zauzete javnih površina (bašte).

25. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 9,134 hilj. dinara se odnose na unapred obračunate troškove, i razgraničene prihode.

13. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12. 2015. godine

14. 26. Poslovni prihodi

Opis	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe	341,895	279,344
Prihod od prodaje proizvoda i usluga	375,872	328,511
Povećanje vrednosti zaliha u inakom		
Smanjenje vrednosti zaliha u inakom		
Ostali poslovni prihodi	39,020	37,624
Ukupno	756,787	645,479

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

Ostali poslovni prihodi za 2015. godinu iznose 39,020 hiljada dinara i odnose se na sledeće prihode:

Opis	2015.	2014.
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.		
Prihodi od zakupnina	35,044	34,809
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi	3,976	2,815
Ukupno:	39,020	37,624

Ostali poslovni prihodi se uglavnom odnose na prihod od zakupa poslovnog prostora Zlatan bokal na adresi Skadarska 26, Old Town na adresi Kolarjeva 9 i garažnih mesta u garaži na adresi Desanke Maksimovi br.8. Ostali poslovni prihodi u iznosu od 3,976 hiljada dinara su rezultat gratis robe po ugovorima sa distributerima.

15. 27. Poslovni rashodi

Opis	2015.	2014.
Nabavna vrednost prodate robe	69,631	56,096
Troškovi materijala	233,129	205,692
Troškovi goriva i energije	36,331	30,056
Troškovi zarada, naknada i ostali li ni rashodi	141,734	114,096
Troškovi proizvodnih usluga	205,240	259,472
Troškovi amortizacije i rezervisanja	20,566	21,340
Nematerijalni troškovi	53,284	38,431
Ukupno:	759,915	725,183

- a) **Nabavna vrednost prodate robe** uključuje iznos od 69,631 hiljada dinara (Za 2014 godinu: 56,096 hiljada dinara) koji se odnose na nabavnu alkoholnog, bezalkoholnog pića i duvana.
- b) **Troškovi materijala** u iznosu 233,129 hiljada dinara uključuju nabavnu vrednost utrošenih namirnica, kafe, potrošnog i tehničkog materijala.
- c) **Troškovi goriva i energije** u iznosu od 36,331 hiljada dinara se odnose na gorivo za transportna vozila u funkciji distribucije materijala iz centralnog magacina, trošak lož ulja za zagrevanje objekta Tri šesira, kao i vodu, električnu i toplotnu energiju.
- d) **Troškovi zarada, naknada zarada i ostali li ni rashodi** iznose 141,734 hiljada dinara i odnose se na bruto zarade zaposlenih, otpremnine za odlazak u penziju i troškove prevoza na rad i sa rada.

Opis	2015.	2014.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	106,676	87,522
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	19,025	15,666
Troškovi naknada po ugovoru o delu	79	952
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	3,988	
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali li ni rashodi i naknade	11,966	9,956
Ukupno:	141,734	114,096

e) Troškovi proizvodnih usluga

Struktura proizvodnih troškova je slede a:

Opis	2015.	2014.
Usluge na izradi u inaka	64,728	62,894
Transportne usluge	2,671	2,174
Usluge održavanja	17,221	43,487
Zakupnine	106,437	115,800
Reklama i propaganda	9,160	30,258
Troškovi sanitarnih pregleda, analiz sirovina, deratizacije i sl	5,023	4,859
U K U P N O	205,240	259,472

f) Troškovi amortizacije i rezervisanja uklju uju iznos od 20,566 hiljada dinara (Za 2014 godinu: 21,340 hiljada dinara), koji se odnosi na amortizaciju osnovnih sredstava jer dodatnih troškova rezervisanja u 2015.god nije bilo.

g) Nematerijalni troškovi za 2015. godinu iznose 53,284 hiljada dinara i odnose se na slede e rashode:

Opis	2015.	2014.
Neproizvodne usluge	21,568	17,719
Reprezentacija	9,310	2,825
Premije osiguranja	259	331
Troškovi platnog prometa	4,836	4,215
Troškovi lanarina	309	254
Troškovi poreza	15,236	10,638
Ostali nematerijalni troškovi	1,766	2,449
Ukupno:	53,284	38,431

Neproizvodne usluge u iznosu od 21,568 hiljada dinara se odnose na održavanje isto e, advokatske usluge, trošak obezbe enja, stru nu literaturu, izradu tehni ke dokumentacije za dobijanje dozvola i saglasnosti kod nadležnih institucija, uslugu revizije, agencija, izvo enje muzi kog programa, oštrenje noževa i sli no.

16. 28. Finansijski prihodi

Opis	2015.	2014.
Finansijski prihodi iz odnosa sa mati nim i zavisnim pravnim licima	4,364	6,234
Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	14,250	33,704

Opis	2015.	2014.
Prihodi kamata	77	35,764
Pozitivne kursne razlike	311	525
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	16,056	48,136
U eš a u dobitku drugih pravnih lica		
Ostali finansijski prihodi		
Ukupno:	35,058	124,363

Finansijski prihodi su u 2015.godini manji nego u prethodnoj godini za 89,305 hiljada dinara. Smanjenje je rezultat zaklju enih ugovora kojima se od 01.06.2015.godine umesto ugovorene kamate, ugovara valutna klauzula.To se odnosi na pozajmice Inveju i City portu.

17. 29. Finansijski rashodi

Opis	2015.	2014.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matirnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	4,050	5,400
Rashodi kamata	195	130
Negativne kursne razlike	75	118
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	9,700	23,745
Ostali finansijski rashodi	47	31
Ukupno:	14,067	29,424

Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima u iznosu 4,050 hiljada dinara se odnosi na kamate koje je fakturisala Luka Dunav po osnovu Ugovora o zajmu sa 1 % mese ne kamate do 01.10.2015.godine kada je zaklju en ugovor o preuzimanju duga br 1270/2015 gde je Stari grad dužnik, Luka Dunav poverilac a Invej preuzimalac duga. Ugovorom o regulisanju odnosa povodom ugovora o preuzimanju duga Invej i Star grad su ugovorili kompenzaciju me usobnih potraživanja i obaveza.

Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule se odnose uglavnom na Ugovor o zakupu hotela Kasina koji ima definisanu cenu u evrima i povra aju dela dugoro ne pozajmice Inveju.

18. 30. Ostali prihodi

Opis	2015.	2014.
Ostali prihodi:		
Dobici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	22,198	193
- u eš a i dugoro nih hartija od vrednosti		
- materijala		
Viškovi	24	142
Napla ena otpisana potraživanja		
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza	104	8
Prihodi od ukidanja dugoro nih rezervisanja		
Ostali nepomenutu prihodi	1,337	565
<i>Prihodi od uskla ivanja vrednosti:</i>		
- nematerijalnih ulaganja		
- nekretnina, postrojenja i opreme		
- potraživanja i kratkoro nih finansijskih plasmana		
- ostale imovine	54	1,244

Ostalo		
UKUPNO	23,717	2,152

Najveći deo ostalih prihoda i dobitak od prodaje nekretnine objekta Donji grad na adresi Cara Dušana 6 kao razlika prodajne cene i knjigovodstvene vrednosti.

19. 31. Ostali rashodi

Opis	2015.	2014
Gubici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	334	280
- bioloških sredstava		
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala	20	41
Manjkovi		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostalo		
Obezvrećavanje potraživanja	32,050	976
Ostalo	784	1,056
UKUPNO	33,188	2,353

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

Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja je iskazan u iznosu od 1,698 hiljada dinara dok je u 2014. godini iznosio 7,606 hiljada dinara i nastao je uglavnom na osnovu faktura koje nisu dostavljene a odnose se na prethodni izveštajni period.

33. Porez na dobitak

	2015	2014
dobit poslovne godine	7,349	8,095
poreska osnovica PB1	83,412	87,079
obračunati porez	12,512	13,181
uplaćene akontacije	12,098	4,443
mesečne akontacije	591	1,098
odloženi poreski prihod perioda	2,263	1,421

20. 34. Zarada po akciji

Dobitak po akciji je manji od RSD 1 hiljade (34,79rsd)

21.**22. 35. Potencijalne obaveze**

(a) *Sudski sporovi:*

**IZVEŠTAJ PRAVNE SLUŽBE O SUDSKIM SPOROVIMA UPD STARI GRAD
na dan 31.12.2015. godine**

TUŽENI	Vrsta spora	Vrednost spora	Procena ishoda spora
Republika Srbija	Utvrđivanje prava svojine	100.000,00	Spor vodi adv. Tomasev očekuje da će uspeti
Republika Srbija	Utvrđivanje prava svojine	100.000,00	Spor vodi adv. Tomasev očekuje da će uspeti
Republika Srbija	Utvrđivanje prava svojine	100.000,00	Spor vodi adv. Tomasev očekuje da će uspeti
ela ošak/Danijela Kurteš	Nenapla ena potraživanja	3.046.960,18	Rešenjem od 09.03.2016. dozvoljeno je ponavljanje postupka i ukinuta je presuda Privrednog suda u Beogradu P 11626/44, o ekuje se odre ivanje glavne rasprave.

TUŽILAC	Vrsta spora	Vrednost spora	Procena ishoda spora
Gojko Božinovi	Radni	3.800.000,00 din	
Violeta Said	Povreda na radu	800.000,00 din	
Milovanovi Markovi Dijana	Poništaj odluke o u inku i naknada štete	77.700,00	

Kristina Milena Milosavljevi	Diskriminacija naknada štete		
------------------------------	---------------------------------	--	--

23. 36. Hipoteke, jemstva i garancije

Na osnovu Odluke br.1433 od 26.11.2015. uspostavljena je izvršna vansudska hipoteka kao sredstvo obezbe enja u korist Jubmes banke a.d. Beograd na ime zaduženja privrednog društva Niva a.d.Žabalj. Obezbe enje se odnosi na kratkoro ni kredit br 9935/15 u iznosu od 613,000.00 eur u dinarskoj protivrednosti po srednjem kursu NBS. Rok otplate je 12 meseci. Hipoteka se odnosi na nepokretnost upisanu u listu nepokretnosti 2866 KO VRA AR i to 46 garažnih mesta na adresi Krunska 33.

UPD Stari grad a.d. je jemac po Ugovoru o jemstvu br. 1481 od 09.12.2015. izme u Eco organic life u ste aju kao poverioca i Invej a.d. kao dužnika. Utvr eni dug sa kamatom iznosi 41,553 rsd. Ugovorom je predvi ena isplata u 8 rata zaklju no sa 12.08.2016.god.

24. 37.Transakcije sa povezanim pravnim licima

Ve inski vlasnik Društva je City port d.o.o.iz Beograda-Zemun ,mati ni broj 20291354 u ijem se vlasništvu nalazi 100 % akcija Društva. Krajnje mati no Društvo Društva je Invej a.d iz Beograda-Zemun ,mati ni broj 06731678. Krajnji vlasnik Društva je Sr an Sredojevi jmbg:2601963710055

Slede e transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

Opis	2015	2014
<i>(a) Prodaja robe i usluga</i>		
Invej	389	567
Luka Dunav	45	32
Rubin	5,012	945
Vital	32	77
Medela	24	
Milan Blagojevi	2,725	1,835
Pekarska industrija		781
Ukupno:	8,227	4,237

Restoranske usluge i smeštaj u hotelu se fakturiše po cenama i uslovima koji se primenjuju za sve korisnike usluga.

Opis	2015	2014
<i>(b) Nabavke robe i usluga</i>		
Invej	1,872	2,316
Ratar	871	
Rubin	9,093	8,402
Albus	254	317

Vital	2,099	993
Medela	51	461
Milan Blagojevi	1,403	159
Pekarska industrija Pan evo		2,090
Ukupno:	15,643	14,738


Roba se nabavlja po cenama koje važe za nepovezane strane.

25. 38.Doga aji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon bilansa stanja kao ni namere koje bi mogle značajno da utiču na vrednost iskazane imovine i obaveza .

Aleksandar Kajmakovi

(Zakonski zastupnik)



UPD Stari Grad a.d., Beograd

Finansijski izveštaji za 2015. godinu
i
Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz finansijske izveštaje	

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku i rukovodstvu privrednog društva UPD "Stari Grad" a.d. Beograd

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva UPD "Stari Grad" a.d. Beograd (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2015. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013), kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

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

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

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je obelodanjeno u napomeni 13. uz finansijske izveštaje, kratkoročni finansijski plasmani sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine iznose RSD 995,131 hiljadu i u celini se odnose na date pozajmice, za koje je Društvo obračunalo kamatu i po tom osnovu iskazalo potraživanja od kamata u neto iznosu od RSD 313,591 hiljadu, dok su prihodi od kamata po ovom osnovu za 2015. godinu iskazani u iznosu od RSD 14,250 hiljada. Pozajmice i potraživanja za kamatu najvećim delom potiču iz ranijih perioda a Društvo nije odmerilo nadoknadivu vrednost pomenutih pozajmica i potraživanja za kamatu kako je zahtevano MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje. Na osnovu raspoloživih informacija nismo bili u mogućnosti da se uverimo da li je nadoknativa vrednost pomenutih pozajmica i potraživanja za kamatu niža od knjigovodstvene vrednosti kao ni efekat navedenih činjenica na finansijske izveštaje Društva.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku i rukovodstvu privrednog društva UPD "Stari Grad" a.d. Beograd (Nastavak)

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte koje na finansijske izveštaje ima pitanje izneto u Osnovama za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomeni 3. uz finansijske izveštaje.

Skretanje pažnje

Kao što je obelodanjeno u Napomenama 6. i 17. uz finansijske izveštaje građevinski objekti na dan 31. decembra 2015. godine iznose RSD 58,053 hiljada, dok pripadajuća revalorizaciona rezerva po osnovu procene vrednosti istih iznosi RSD 5,641 hiljadu. U skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom Društvo vrednuje građevinske objekte po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju. Ipak, Društvo nije radilo procenu vrednosti građevinskih objekata od 2007. godine što odstupa od računovodstvene politike i zahteva MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" da se revalorizacija vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Društva za godinu završenu 31. decembra 2014. godine bili su predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom izveštaju od 29. aprila 2015. godine izrazio mišljenje bez rezerve na ove finansijske izveštaje, uz skretanje pažnje da Društvo ima pozajmice iz ranijih godina koje nisu realizovane do datuma izveštaja kao i da Društvo treba utvrdi poštenu vrednost nekretnina u skladu sa MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema".

Beograd, 19. maj 2016. godine




Igor Radmanović
Ovlašćeni revizor

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07008775

Шифра делатности 5610

ПИБ 100002862

Назив UGOSTITELJSKO PRIVREDNO DRUŠTVO STARI GRAD AD БЕОГРАД (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Теразије 25

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		742816	948837	945321
01	Г. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		356	697	1106
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005		356	697	1106
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	Г. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		151051	161446	162659
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		58053	35144	35906
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		45817	45765	38938
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		4500	35900	34718
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		811	811	811
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		5228	5228	5228
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		36642	38598	47058
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	Г. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		591409	786694	781556
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		5988	5988	5988
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		585421	780706	775568
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
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				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		1530922	1370928	1250384
Класа 1	1. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		39363	49969	37304
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		17913	22536	24674
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		15928	15290	10537
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		5522	12143	2093
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		14940	19447	9689
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		4322	2555	1088
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		10304	16131	7770
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		314	761	831
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		141766		
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		317381	317266	240195
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062		995131	958771	922548
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		209550	207800	207800
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		287401	285000	257000
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		498180	465971	457748
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		20453	22604	31061
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		1888	2871	9587
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		2273738	2319765	2195705
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		337	337	337

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20___,	Почетно стање 01.01.20___,
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		1665146	1668178	1668373
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		720951	720951	720951
300	1. Акцијски капитал	0403		720951	720951	720951
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		5641	15761	15761
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		1795	1795	1795
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		943248	933456	974547
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		933260	933456	974547
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		9988		
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		2899	195	41091
350	1. Губитак ранијих година	0422				41091
351	2. Губитак текуће године	0423		2899	195	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		1150	2047	1182

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		1150	2047	1182
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		1150	2047	1182
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	0	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		372	2635	4056
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		607070	646905	522094
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		0	45000	45000
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445			45000	45000
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449				
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		4245	3788	3147
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		577762	544190	435211
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		11526	13504	5265
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		564840	529320	428577
436	6. Добављачи у иностранству	0457		960	1016	985
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		436	350	384
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		11795	37283	29149
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		3430	2145	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		704	5971	739
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		9134	8528	8848
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		2273738	2319765	2195705
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		337	337	337

у Београду
 дана 17.05.2016 године



Законски заступник
[Signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07008775

Шифра делатности 5610

ПИБ 100002862

Назив UGOSTITELJSKO PRIVREDNO DRUŠTVO STARI GRAD AD BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Теразије 25

БИЛАНС УСПЕХА


за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		756787	645479
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		341895	279344
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		341895	279344
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		375872	328511
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		375872	328511
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		39020	37624

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		759915	725183
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		69631	56096
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		233129	205692
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		36331	30056
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		141734	114096
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		205240	259472
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		20566	21340
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		53284	38431
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030			
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		3128	79704
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		35058	124363
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		18614	124363
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		4364	
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		14250	
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			124363
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		77	
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		16367	
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		14067	29424
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		4097	29424
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		4050	
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		47	29424
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		195	
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		9775	
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		20991	94939
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		656	667
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		32050	976
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		23717	2152
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		1138	1377
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		9048	15701
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		1698	7606
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		7350	8095
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		12512	9711
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		2263	1421
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		2899	195
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Београд</u>				Законски заступник	
дана <u>17.05.</u> 20 <u>16</u> године				<u>Kajmal</u>	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07008775

Шифра делатности 5610

ПИБ 100002862

Назив UGOSTITELJSKO PRIVREDNO DRUŠTVO STARI GRAD AD BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Теразије 25

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. 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			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		2899	195
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		9988	
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добници	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добници	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добници	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		9988	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		9988	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		12887	195
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у

Ђеоргијанићдана 17.05. 2016 године

Законски заступник

Kojan

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07008775

Шифра делатности 5610

ПИБ 100002862

Назив UGOSTITELJSKO PRIVREDNO DRUŠTVO STARI GRAD AD BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Теразије 25

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	745287	652509
1. Продаја и примљени аванси	3002	699072	619162
2. Примљене камате из пословних активности	3003	77	3
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	46138	33344
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	732075	680835
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	529051	547363
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	129939	103785
3. Плаћене камате	3008	194	32
4. Порез на добитак	3009	19038	5638
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	53853	24017
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	13212	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		28326
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	77	68273
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		1737
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		30772
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	77	35764
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	15644	48404
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	15644	48404
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		19869
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	15567	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	0	0
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	0	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	745364	720782
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	747719	729239
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	2355	8457
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	22604	31061
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	204	
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	20453	22604
у <u>Београд</u>			Законски заступник
дана <u>14.05.2016</u> године			<u>Kol</u>



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07008775

Шифра делатности 5610

ПИБ 100002862

Назив UGOSTITELJSKO PRIVREDNO DRUŠTVO STARI GRAD AD BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Теразије 25

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

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

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	Резерве	
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4015	<input type="text"/>	4033	<input type="text"/>	4051	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	<input type="text"/>	4034	<input type="text"/>	4052	<input type="text"/>
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	<input type="text"/>	4035	<input type="text"/>	4053	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	<input type="text" value="720951"/>	4036	<input type="text"/>	4054	<input type="text"/>

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

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	2899	4087		4105	195
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	195	4088		4106	9987
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	2899	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	943248

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		330		331		332	
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2	9		10		11	
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	10120	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4126	5641	4144		4162	

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хединга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4179	1795	4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4180		4198		4216	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		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 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	1668660	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	1668373	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	1668178	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	1668178	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	4252
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234		1665146	
у <u>Београду</u>				Законски заступник	
дана <u>17.05.</u> 20 <u>16</u> године				<u>Kojman</u>	



Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

UPD,,STARI GRAD“A.D. BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2015. GODINU

OPŠTE INFORMACIJE

UPD STARI GRAD A.D. (U daljem tekstu: *Društvo*) je osnovano 25.10.1951.godine. Datum i broj registracije kod APR 11.06.2005. broj BD 12941/2005.

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

Sedište društva je u Beogradu, Terazije 25.

Matični broj Društva je 07008775, a PIB 100002862.

Društvo ima registrovane sledeće ogranke:

- Restoran Tašmajdan , Pilje Garašanina 7, zastupnik Vera Lumbalić
- Hotel Kasina, Terazije 25, zastupnik Milosavljević Dragoslav
- Dva bela goluba, Despota Stefana 3, zastupnik Kruška Senka
- Tri šešira, Skadarska 31, zastupnik Duško Stojanović
- Pekara Kasina, Terazije 25, zastupnik Raičević Mijajlović Marija
- Mala Skadarlija, Dušanova 55, zastupnik Aleksandar Kajmaković
- Boutique, Trg Republike 3, zastupnik Lazović Vladan
- Kasina –Restoran 1, Terazije 25, zastupnik Jovanović Milan
- Boutique rooms –Trg republike 3, zastupnik Milica Majstorović

Na dan 31. decembar 2015. godine Društvo je imalo 221 zaposlenih (na dan 31. decembar 2014. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 216).

OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANIJSKIH IZVEŠTAJA

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

Investicione nekretnine se vrednuju po fer vrednosti

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji Društva za 2015. godinu su sastavljeni u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013).

Finansijski izveštaji za 2014. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona. Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2015. godinu primenjuje:

Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (dalje: Okvir), Međunarodne računovodstvene standarde (dalje: MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (dalje: MSFI) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (dalje: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne

računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

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

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

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2014. godinu sastavljeni u skladu sa Računovodstvenim propisima Republike Srbije koji su bili predmet revizije.

2.3. Preračunavanje stranih valuta

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

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

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

2.4. Primena pretpostavke stalnosti poslovanja

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Nematerijalna ulaganja

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

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

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe.

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

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Licence i aplikacioni programi	20%

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Naknadno vrednovanje nekretnina vrši se po adekvatnom vrednovanju I svođenju na realnu poštenu (fer) tržišnu vrednost nekretnine (građevinski objekti). Procena tržišne vrednosti nekretnina utvrđuje se od strane nezavisnog eksternog ovlašćeno procenitelja (revizorske kuće, sudskog veštaka).

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

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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

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

3.4. Investicione nekretnine

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

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

3.5. Dugoročni finansijski plasmani

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

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

Početno priznavanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća vrši se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Naknadno vrednovanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća se vrši po diskontovanoj amortizovanoj vrednosti. Vlasničke hartije od vrednosti raspoložive za prodaju naknadno se vrednuju po poštnim tržišnim vrednostima u korist ili na teret sopstvenog kapitala.

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

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

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3.6. Zalihe

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

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

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

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

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

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

3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani

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

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

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

Indirektan otpis se utvrđuje za potraživanja za kamate kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo četiri kalendarske godine.

3.8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

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

3.9. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva kao i evidentiranje obaveza i sredstava po osnovu solidarne stambene izgradnje.

3.10. Osnovni kapital

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

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

Osnovni kapital iskazan je u dinarima .

3.11. Dugoročna rezervisanja

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

3.12. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita kao finansijski rashodi/prihodi osim u delu u kome se kapitalizuju u skladu sa MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja.

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

3.13. Obaveze prema dobavljačima

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

3.14. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

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

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit preoporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja

prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan izveštavanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za obračun iznosa odloženog poreza.

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

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

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

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

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

3.15. Primanja zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali.

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

3.16. Priznavanje prihoda

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

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

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

3.17. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.18. Prihodi i rashodi kamata

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

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

4. Upravljanje finansijskim rizikom

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Odbora direktora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saradujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

- *Rizik od promene kurseva stranih valuta*

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

- *Rizik od promene cena*

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

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

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

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

(b) Kreditni rizik

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

(c) Rizik likvidnosti

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

4.2. Upravljanje rizikom kapitala

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

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući

kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

Koeficijent zaduženosti za 2014.god je 0.0132 a za 2013.god je 0.0083.

Na dan 31.12.2015.god Društvo nema ni kratkoročnih ni dugoročnih kredita .

5. Nematerijalna ulaganja (grupa konta 01)

NABAVNA VREDNOST	iznos
Stanje 1. januara 2015. godine	2,787
Korekcije početnog stanja	
Direktna povećanja	76
Prenos sa investicija u toku	
Ostala povećanja	
Prenos sa/na konta nemat. ulaganja	
Prodaja	
Ostala smanjenja (manjak, rashod...)	
Procena	
Stanje 31. decembar 2015. godine	2,863
ISPRAVKA VREDNOSTI	
Stanje 1. januara 2015. godine	2,089
Korekcije početnog stanja	
Amortizacija za 2015. godinu	418
Isp. vred. prodatih osnovnih sredstava	
IV-Ostala smanjenja (manjak, rashod...)	
Procena	
Stanje 31. decembar 2015. godine	2,507
SADAŠNJA VREDNOST	
31. decembar 2015. godine	356
31. decembra 2014. godine	697

Za godinu završenu 31. decembra 2015.

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2015. godine iznose 356 hiljada dinara i odnose se na kompjuterske softvere (na dan 31. decembar 2014. godine iznosila su 697 hiljada dinara).

6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Ostala smanjenja	24,534	1,293	26,915			803	53,545
OPIS	Građevinski objekti (k-to 022)	Oprema (k-to 023)	Invest. nekretnine (k-to 024)	Slike (k-to 025)	Ostala osnovna sredstva (k-to 026)	Osnovna sredstva u pripremi (k-to 027)	Svega osnov. sredstva (k-to 02)
Procena	1,026	77,954	2,945	-	6,008	6,008	6,008
Stanje 31. decembra							
ISPRAVKA VREDNOSTI							
Stanje 1. januara 2015. godine	60,012	116,007	65,760	811	11,236	74,190	328,016
Korekcije početnog stanja	58,053	45,817	4,500	811	5,228	36,642	151,051
Amortizacija za 2015. godinu	35,143	45,763	35,900	811	5,228	38,599	-161,444
Direktna povećanja	6,233	9,335				6,754	22,322
Prenos sa investicija u toku						7,191	7,191
Ostala povećanja	51,094						51,094
Prenos sa/na konta osn. sredstava							-
Prodaja		322					322
Ostala smanjenja	58,260	1,249	58,315			6,251	124,075
Procena							-
Stanje 31. decembar 2015. godine	59,079	123,771	7,445	811	11,236	81,884	284,226
ISPRAVKA VREDNOSTI							
Stanje 1. januara 2015. godine	24,869	70,244	29,860		6,008	35,591	166,572
Korekcije početnog stanja							-
Amortizacija za 2015. godinu	691	9,003				10,454	20,148
Isp. vred. prodatih OS							-

Pozicije povećanja i smanjena na građevinskim objektima su rezultat donetih odluka da se osnuju nova zavisna privredna društva Old garage i Stari gold u koje je unet deo imovine (smanjenje) kao i njihovo ponovno pripajanje Starom gradu (povećanje).

Povećanje na poziciji oprema se odnosi na osnovna sredstva koja su nabavljena u funkciji otvaranja novog ogranka apartmana Boutique rooms na Trgu republike br 3. Osim toga vršene su nabavke neophodne za obavljanje i unapređenje ugostiteljske delatnosti.

Na osnovu Odluke br.1433 od 26.11.2015.godine i Rešenja Republičkog geodetskog zavoda, Službe za katastar nepokretnosti Vračar broj 952-02-12-397/2015 od 01.12.2015.godine uspostavlja se izvršna vansudska hipoteka kao obezbeđenje potraživanja u korist Jubmes banke AD Beograd na nepokretnost u vlasništvu UPD Stari grad ad Beograd i to na 46 garažnih mesta u ulici Krunska 33, na katastarskoj parceli 5017, list nepokretnosti 2866 KO Vračar. Vrednost osnovnih sredstava koja su pod hipotekom na dan 31.12.2015.godine iznosi 33,622 hiljada dinara.

Amortizacija za 2015. godinu uključena je u troškove poslovanja izveštajnog perioda.

7. Investicione nekretnine

Promene na računu su bile kao što sledi:

Opis	31.12.2015.	31.12.2014..
Stanje na početku godine	35,900	34,718
Povećanje		1,182-
Smanjenje	31,400	-
Stanje na kraju godine	4,500	35,900

Investicione nekretnine društva u 2014. godini su bili objekti Zlatan bokal, Donji grad i Slobodna zona. Donji grad je prodat 27.02.2015.god kupcu Žitoprerađa d.o.o. a Zlatan bokal je unet kao osnivački ulog u Društvo Stari gold. Prilikom pripajanja na dan 31.12.2015. god njegova vrednost je proknjižena na građevinske objekte.

8. Dugoročni finansijski plasmani

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	5,988	5,988
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
Dugoročni krediti u zemlji		

Dugoročni krediti u inostranstvu		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	585,421	780,706
Minus: Ispravka vrednosti		
Ukupno	591,409	786,694

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica je nepromenjeno sa sledećom strukturom:

Naziv Društva	31.12.2015.	31.12.2014.
Pravno lice:HOLDING KOMPANIJA SLOBODNA ZONA a.d.-Beograd	578	578
Pravno lice:RECREATOURS	5,410	5,410
Ukupno	5,988	5,988

Ostali dugoročni finansijski plasmani nastali su po osnovu dugoročnih pozajmica povezanom pravnom licu Invej a.d koji na dan 31.12.2015.godine iznose 585,421 hiljada dinara. Dugoročni finansijski plasmani su u 2015. godini u odnosu na 2014.godinu smanjeni za 195,285 hiljada dinara. Do smanjenja je došlo po osnovu direktnih kompenzacija između Invej a.d i Starog grada a.d br.4/2015 od 16.04.2015.godine, kompenzacije br.9/2015 od 19.10.2015.godine, trojne kompenzacije br.8/2015 od 06.07.2015.godine između Starog grada (I učesnik),Happy TV (II učesnik), Invej a.d (III učesnik) i po osnovu Ugovora o regulisanju odnosa povodom ugovora o preuzimanju duga br.1270 od 05.10.2015.godine između Starog grada a.d i Inveja a.d.

Ostali dugoročni plasmani su umanjeni za iznos potraživanja od Invej a.d. po osnovu Ugovora o preuzimanju duga prilikom kupoprodaje poslovnog prostora na Trgu republike 3u iznosu od 105,428 hiljada dinara jer je rok za izmirenje obaveze kraći od 365 dana. To potraživanje je proknjiženo na potraživanju iz specifičnih odnosa. Ostatak razlike se odnosi na smanjenje dugoročne pozajmice date povezanom pravnom licu Invej a.d.

Akcije koje poseduje Društvo, nisu predmet trgovine na berzi .

9. Zalihe

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Zalihe materijala	17,913	22,536
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba	15,928	15,290
Dati avansi za zalihe i usluge	5,522	12,143
Minus: ispravka vrednosti datih avansa		
Ukupno zalihe – neto	39,363	49,969

Zalihe robe i materijala 33,841 hiljada dinara i odnose se na zalihe robe i materijala u Centralnom i priručnim magacinima kao i u poslovnim jedinicama

Dati avansi za zalihe i usluge iznose 5,522 hiljada dinara i najvećim delom se odnose na avanse date dobavljačima i izvođačima radova na investiciji –apartmani na VI spratu na adresi Trg republike 3. Na datim avansima se nalaze i dobavljači koji do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja nisu dostavili konačne račune za robu i usluge .

Popis zaliha sa stanjem na dan 31. decembar 2015. godine izvršen je od strane 39 imenovanih komisija po Odluci Predsednika odbora direktora br 1439 od 27.11.2015. Elaborat o popisu usvojen je dana 29.01.2016. godine i prihvaćeni su predlozi popisnih komisija o rashodu .

10. Potraživanja

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Potraživanja po osnovu prodaje	14,940	19,447
Potraživanja iz specifičnih poslova	141,766	
Ostala potraživanja	329,480	317,266
Kratkoročni finansijski plasmani	995,131	958,771
PDV i AVR	1,888	2,871
Ukupno potraživanja – neto	1,483,205	1,298,355

(a) Potraživanja po osnovu prodaje

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Kupci zavisna pravna lica		
Kupci ostala povezana pravna lica (201)	4,322	2,555
Kupci u zemlji(202)	32,331	27,680
Kupci u inostranstvu(203)	314	761
Ukupno:	36,967	30,996
Minus: Ispravka vrednosti kupaca - zavisna pravna lica		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca - povezana pravna lica		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u zemlji (209)	22,027	11,549
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu		
Ukupno:		
Svega:	14,940	19,447

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim značajnim kupcima. Zahtev za usaglašavanje otvorenih stavki je poslat svim kupcima sa stanjem na 31.12.2015.

Društvo je formiralo ispravku vrednosti na teret rashoda za sva potraživanja po osnovu prodaje od čijeg je roka za naplatu proteklo više od 60 dana, u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

11. Potraživanja iz specifičnih poslova

Potraživanja iz specifičnih poslova su iskazana u iznosu od 141,766 hiljada dinara i nastala su po osnovu:

- Ugovora o preuzimanju duga između UPD Stari grad a.d.(preuzimalac duga), Invej.a.d. (dužnik) i Žitoprerada d.o.o (poverilac) od 27.02.2015. kojim je Stari grad preuzeo dug Inveja prema Žitopreradi u iznosu od 300,000 eur-a po srednjem kursu NBS na dan 27.02.2015. godine. Potraživanje po tom osnovu na dan 31.12.2015. godine je 36,488 hiljada dinara.

- Ugovora o preuzimanju duga zaključenog između UPD Stari grad (poverilac), Rubin a.d.(dužnik) i Invej a.d. kao poverilac. Potraživanje po tom osnovu je na dan 31.12.2015. godine je 105,278 hiljada dinara.

12. Druga potraživanja

Značajnije stavke ostalih potraživanja su :	2015.	2014.
potraživanja za kamate od matičnog pravnog lica	81,595	77,230
potraživanja za kamate ostalih povezanih pravnih lica	61,663	47,413
potraživanja za kamate ostalih pravnih lica	191,251	191,251
potraživanja od zaposlenih	225	657
potraživanja za više plaćen porez na dobit	-	-
potraživanja za pretplaćene poreze i doprinose	5	208
potraživanje za naknade koje se refundiraju	559	507
ostala kratkoročna potraživanja(za dati depozit)	3,000	-
ispravka vrednosti potraživanja	(20,916)	
UKUPNO DRUGA POTRAŽIVANJA	317,381	317,266

Ispravka vrednosti potraživanja se odnosi na fakturisanu kamatu City porta kod koje je od roka dospeća prošlo više od 5 kalendarskih godina shodno usvojenim pravilnikom o računovodstvu.

13. Kratkoročni finansijski plasmani

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

Pozajmice date matičnom pravnom licu:

Naziv	Iznos	USLOVI
CITY PORT	209,550	Valutna klauzula

Pozajmice date povezanim pravnim licima:

Naziv	Iznos	USLOVI
INVEJ	287,401	Valutna klauzula

Pozajmice date ostalim pravnim licima u hiljadama dinara:

Naziv	Iznos	USLOVI
MD INVEST	330,298	Valutna klauzula
INTERSIG	131,087	Valutna klauzula
SINEMA PLUS	3,673	Valutna klauzula
MONUS	33,122	Dinarska pozajmica
SVEGA	498,180	

UKUPNI KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	995,131
--	----------------

14. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Tekući (poslovni) računi	16,488	19,792
Blagajna	8	
Devizni račun	3,957	2,812
Ukupno:	20,453	22,604

U 2015.godini Društvo nije bilo u blokadi.

15. Aktivna vremenska razgraničenja

Društvo je iskazlo.AVR u iznosu od 1,888 hiljada dinara koja se odnose na unapred plaćene troškove osiguranja imovine i prevoza radnika na rad i sa rada u iznosu od 936 hiljada dinara i razgraničeni pdv u iznosu od 952 hiljada dinara.

16. Vanbilansna aktiva i pasiva

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

17. Kapital i rezerve

Ukupan kapital Društva na dan 31.decembar 2015. godine ima sledeću strukturu:

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Osnovni kapital	720,951	720,951
Neplaćeni upisani kapital	-	-
Rezerve		
Revalorizacione rezerve	5,641	15,761
Nerealizovani Dobici po osnovu hartija od vrednosti	-	-
Nerealizovani Gubici po osnovu hartija od vrednosti	(1,795)	(1,795)
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	933,260	933,456
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	9,988	
Gubitak	2,899	195
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:	1,665,146	1,668,178

PREGLED AKCIONARA NA DAN 31.12.2015.

	broj akcija	% ucesca
City port doo	139,449	100,00
Ukupno	139,449	100,00

Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja se odnose na sledeće kategorije:

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		
Ostala dugoročna rezervisanja	1,150	2,047
Ukupno:	1,150	2,047

Društvo je na osnovu mišljenja pravne službe izvršilo rezervisanje po osnovu sudskih sporova za koje je verovatnoća budućih troškova visoka. Razlika od 897 hiljada dinara u odnosu na 2014. godinu se odnosi na presudu u sporu sa Mirković Vesnom koja je doneta u njenu korist i preostalog dela isplate po presudi za Vratnjan Borisa.

Društvo nije izvršilo rezervisanje za otpremnine i druge naknade jer postoji velika fluktuacija radne snage na šta ukazuje podatak da je u toku 2015. god. prijavljen 85 novi radnik a ođjavljeno 79, tako da se ne može izvršiti pouzdana procena koja bi bila predmet rezervisanja budućih troškova. Takođe troškovi utvrđivanja rezervisanja prevazilaze korist od tih rezervisanja.

19. Kratkoročne obaveze

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Kratkoročne finansijske obaveze	0	45,000
Primljeni avansi ,depoziti I kaucije	4,245	3,788
Obaveze iz poslovanja	577,762	544,190
Ostale kratkoročne obaveze	11,795	37,283
Obaveze po osnovu pdv	3,430	2,145
Obaveze za ostale poreze	704	5,971
PVR	9,134	8,528
Ukupno:	607,070	646,905

Kratkoročne obaveze Društva su u odnosu na 31.12.2014. god smanjene za 39,835 hiljada dinara i iznose 607,070 hiljada dinara.

Kratkoročne finansijske obaveze na dan 31.12.2015. nisu iskazane jer je dug po osnovu pozajmice od povezanog pravnog lica Luka Dunav u iznosu od 45,000 hiljada dinara preuzeo Invej a.d., po osnovu Ugovora o preuzimanju duga od 01.10.2015.godine.

20. Primljeni avansi, depoziti i kaucije

Primljeni avansi i depoziti na dan 31.12.2014. godine su iznosili 3,788 hiljada dinara, a na dan

31.12.2015.godine su iznosili 4,245 hiljada dinara. Od domaćih kupaca avansno je naplaćeno 387 hiljada din, a od inostranih hotelskih gostiju 888 hiljada dinara. Ostatak od 2,970 hiljada dinara su depoziti po Ugovorima o zakupu i Poslovnoj saradnji.

21. Obaveze iz poslovanja

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Dobavljači u zemlji	564,840	529,320
Dobavljači u inostranstvu	960	1,016
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica	11,526	13,504
Ostale obaveze iz poslovanja	436	350
Obaveze iz specifičnih poslova		
Ukupno	577,762	544,190

Najveći iznos obaveza iz poslovanja se odnosi na zakup hotela Kasina od dobavljača Astuta d.o.o. u iznosu od 464,744 hiljada dinara. Način i rokovi izmirenja tog potraživanja regulisan je potpisanim Ugovorom o načinu regulisanja dospelih dugovanja od 22.05.2014.god. Ostale veće obaveze su prema sledećim dobavljačima : Eureka bar doo po osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji i Ugovora o zakupu u iznosu od 57,016 hiljada dinara, Fruta fresca doo za nabavku materijala u iznosu od 4,874 hiljada dinara, Corp doo za nabavku materijala i robe 4,886 hiljada dinara ,Gold distribution doo za nabavku pića u iznosu od 2,676 hiljada dinara itd.

22. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	31.12.2015.	31.12.2014.
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto		
	11,214	10,311
Ostale obaveze	581	26,972
Ukupno:	11,795	37,283

23. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

Obaveze po osnovu poreza na dodatnu vrednost su na dan 31.12.2014. evidentirane u iznosu od 2,145 hiljada dinara , dok je na dan 31.12.2015. iskazana obaveza u iznosu od 3,430 hiljada dinara.

24. Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine

Obaveze po osnovu poreza doprinosa i drugih dažbina su na dan 31.12.2015. evidentirane u iznosu od 704 hiljada dinara , dok na dan 31.12.2014. iznosila 5, 971 hiljada dinara. Iskazana obaveza na dan 31.12.2015.godine se odnosi na obračunati porez na dobit Društva i na takse na zauzeće javnih površina (bašte).

25. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 9,134 hilj. dinara se odnose na unapred obračunate troškove,i razgraničene prihode.

Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12. 2015. godine

26. Poslovni prihodi

Opis	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe	341,895	279,344
Prihod od prodaje proizvoda i usluga	375,872	328,511
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		
Ostali poslovni prihodi	39,020	37,624
Ukupno	756,787	645,479

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

Ostali poslovni prihodi za 2015. godinu iznose 39,020 hiljada dinara i odnose se na sledeće prihode:

Opis	2015.	2014.
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.		
Prihodi od zakupnina	35,044	34,809
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi	3,976	2,815
Ukupno:	39,020	37,624

Ostali poslovni prihodi se uglavnom odnose na prihod od zakupa poslovnog prostora Zlatan bokal na adresi Skadarska 26, Old Town na adresi Kolarčeva 9 i garažnih mesta u garaži na adresi Desanke Maksimović br.8. Ostali poslovni prihodi u iznosu od 3,976 hiljada dinara su rezultat gratis robe po ugovorima sa distributerima.

27. Poslovni rashodi

Opis	2015.	2014
Nabavna vrednost prodane robe	69,631	56,096
Troškovi materijala	233,129	205,692
Troškovi goriva i energije	36,331	30,056
Troškovi zarada, naknada i ost .lični rashodi	141,734	114,096
Troškovi proizvodnih usluga	205,240	259,472
Troškovi amortizacije i rezervisanja	20,566	21,340
Nematerijalni troškovi	53,284	38,431
Ukupno:	759,915	725,183

- Nabavna vrednost prodane robe** uključuje iznos od 69,631 hiljada dinara (Za 2014 godinu: 56,096 hiljada dinara) koji se odnose na nabavnu alkoholnog, bezalkoholnog pića i duvana.
- Troškovi materijala** u iznosu 233,129 hiljada dinara uključuju nabavnu vrednost utrošenih namirnica, kafe, potrošnog i tehničkog materijala.

- c) **Troškovi goriva i energije** u iznosu od 36,331 hiljada dinara se odnose na gorivo za transportna vozila u funkciji distribucije materijala iz centralnog magacina, trošak lož ulja za zagrevanje objekta Tri šešira, kao i vodu, električnu i toplotnu energiju.
- d) **Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi** iznose 141,734 hiljada dinara i odnose se na bruto zarade zaposlenih, otpremnine za odlazak u penziju i troškove prevoza na rad i sa rada.

Opis	2015.	2014.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	106,676	87,522
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	19,025	15,666
Troškovi naknada po ugovoru o delu	79	952
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	3,988	
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade	11,966	9,956
Ukupno:	141,734	114,096

e) **Troškovi proizvodnih usluga**

Struktura proizvodnih troškova je sledeća:

Opis	2015.	2014.
Usluge na izradi učinaka	64,728	62,894
Transportne usluge	2,671	2,174
Usluge održavanja	17,221	43,487
Zakupnine	106,437	115,800
Reklama i propaganda	9,160	30,258
Troškovi sanitarnih pregleda, analiz sirovina, deratizacije i sl	5,023	4,859
U K U P N O	205,240	259,472

f) **Troškovi amortizacije i rezervisanja** uključuju iznos od 20,566 hiljada dinara (Za 2014 godinu: 21,340 hiljada dinara), koji se odnosi na amortizaciju osnovnih sredstava jer dodatnih troškova rezervisanja u 2015.god nije bilo.

g) **Nematerijalni troškovi** za 2015. godinu iznose 53,284 hiljada dinara i odnose se na sledeće rashode:

Opis	2015.	2014.
Neproizvodne usluge	21,568	17,719
Reprezentacija	9,310	2,825
Premije osiguranja	259	331
Troškovi platnog prometa	4,836	4,215
Troškovi članarina	309	254
Troškovi poreza	15,236	10,638
Ostali nematerijalni troškovi	1,766	2,449
Ukupno:	53,284	38,431

Neproizvodne usluge u iznosu od 21,568 hiljada dinara se odnose na održavanje čistoće, advokatske usluge, trošak obezbeđenja, stručnu literaturu, izradu tehničke dokumentacije za dobijanje dozvola i saglasnosti kod nadležnih institucija, uslugu revizije, agencija, izvođenje muzičkog programa, oštrenje noževa i slično.

28. Finansijski prihodi

Opis	2015.	2014.
Finansijski prihodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	4,364	6,234
Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	14,250	33,704
Prihodi kamata	77	35,764
Pozitivne kursne razlike	311	525
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	16,056	48,136
Učešća u dobitku drugih pravnih lica		
Ostali finansijski prihodi		
Ukupno:	35,058	124,363

Finansijski prihodi su u 2015.godini manji nego u prethodnoj godini za 89,305 hiljada dinara. Smanjenje je rezultat zaključenih ugovora kojima se od 01.06.2015.godine umesto ugovorene kamate, ugovara valutna klauzula. To se odnosi na pozajmice Inveju i City portu.

29. Finansijski rashodi

Opis	2015.	2014.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	4,050	5,400
Rashodi kamata	195	130
Negativne kursne razlike	75	118
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	9,700	23,745
Ostali finansijski rashodi	47	31
Ukupno:	14,067	29,424

Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima u iznosu 4,050 hiljada dinara se odnosi na kamate koje je fakturisala Luka Dunav po osnovu Ugovora o zajmu sa 1 % mesečne kamate do 01.10.2015.godine kada je zaključen ugovor o preuzimanju duga br 1270/2015 gde je Stari grad dužnik, Luka Dunav poverilac a Invej preuzimalac duga. Ugovorom o regulisanju

odnosa povodom ugovora o preuzimanju duga Invej i Star grad su ugovorili kompenzaciju međusobnih potraživanja i obaveza.

Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule se odnose uglavnom na Ugovor o zakupu hotela Kasina koji ima definisanu cenu u evrima i povraćaju dela dugoročne pozajmice Inveju.

30. Ostali prihodi

Opis	2015.	2014.
Ostali prihodi:		
Dobici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	22,198	193
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala		
Viškovi	24	142
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza	104	8
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenutu prihodi	1,337	565
<i>Prihodi od usklađivanja vrednosti:</i>		
- nematerijalnih ulaganja		
- nekretnina, postrojenja i opreme		
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
- ostale imovine	54	1,244
Ostalo		
UKUPNO	23,717	2,152

Najveći deo ostalih prihoda čini dobitak od prodaje nekretnine objekta Donji grad na adresi Cara Dušana 6 kao razlika prodajne cene i knjigovodstvene vrednosti.

31. Ostali rashodi

Opis	2015.	2014.
Gubici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	334	280
- bioloških sredstava		
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala	20	41
Manjkovi		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostalo		
Obezvredivanje potraživanja	32,050	976
Ostalo	784	1,056
UKUPNO	33,188	2,353

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

Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja je iskazan u iznosu od 1,698 hiljada dinara dok je u 2014. godini iznosio 7,606 hiljada dinara i nastao je uglavnom na osnovu faktura koje nisu dostavljene a odnose se na prethodni izveštajni period.

33. Porez na dobitak

	2015	2014
dobit poslovne godine	7,349	8,095
poreska osnovica PB1	83,412	87,079
obračunati porez	12,512	13,181
uplaćene akontacije	12,098	4,443
mesečne akontacije	591	1,098
odloženi poreski prihod perioda	2,263	1,421

34. Zarada po akciji

Dobitak po akciji je manji od RSD 1 hiljade (34,79rsd)

35. Potencijalne obaveze

(a) *Sudski sporovi:*

**IZVEŠTAJ PRAVNE SLUŽBE O SUDSKIM SPOROVIMA UPD STARI GRAD
na dan 31.12.2015. godine**

TUŽENI	Vrsta spora	Vrednost spora	Procena ishoda spora
Republika Srbija	Utvrđivanje prava svojine	100.000,00	Spor vodi adv.Tomasev očekuje da će uspeti
Republika Srbija	Utvrđivanje prava svojine	100.000,00	Spor vodi adv.Tomasev očekuje da će uspeti

Republika Srbija	Utvrđivanje prava svojine	100.000,00	Spor vodi adv.Tomasev očekuje da će uspeti
Stela Čošak/Danijela Kurteš	Nenaplaćena potraživanja	3.046.960,18	Rešenjem od 09.03.2016.dozvoljeno je ponavljanje postupka i ukinuta je presuda Privrednog suda u Beogradu P 11626/44, očekuje se određivanje glavne rasprave.

TUŽILAC	Vrsta spora	Vrednost spora	Procena ishoda spora
Gojko Božinović	Radni	3.800.000,00 din	
Violeta Said	Povreda na radu	800.000,00 din	
Milovanović Marković Dijana	Poništaj odluke o učinku i naknada štete	77.700,00	
Kristina Milena Milosavljević	Diskriminacija naknada štete		

36. Hipoteke, jemstva i garancije

Na osnovu Odluke br.1433 od 26.11.2015. uspostavljena je izvršna vansudska hipoteka kao sredstvo obezbeđenja u korist Jubmes banke a.d. Beograd na ime zaduženja privrednog društva Niva a.d.Žabalj. Obezbeđenje se odnosi na kratkoročni kredit br 9935/15 u iznosu od 613,000.00 eur u dinarskoj protivrednosti po srednjem kursu NBS. Rok otplate je 12 meseci. Hipoteka se odnosi na nepokretnost upisanu u listu nepokretnosti 2866 KO VRAČAR i to 46 garažnih mesta na adresi Krunska 33.

UPD Stari grad a.d. je jemac po Ugovoru o jemstvu br. 1481 od 09.12.2015. između Eco organic life u stečaju kao poverioca i Invej a.d. kao dužnika. Utvrđeni dug sa kamatom iznosi 41,553 rsd. Ugovorom je predviđena isplata u 8 rata zaključno sa 12.08.2016.god.

37. Transakcije sa povezanim pravnim licima

Većinski vlasnik Društva je City port d.o.o. iz Beograda-Zemun, matični broj 20291354 u čijem se vlasništvu nalazi 100 % akcija Društva. Krajnje matično Društvo Društva je Invej a.d iz Beograda-Zemun, matični broj 06731678. Krajnji vlasnik Društva je Srđan Sredojević jmbg:2601963710055. Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

Opis	2015	2014
<i>(a) Prodaja robe i usluga</i>		
Invej	389	567
Luka Dunav	45	32
Rubin	5,012	945
Vital	32	77
Medela	24	
Milan Blagojević	2,725	1,835
Pekarska industrija		781
Ukupno:	8,227	4,237

Restoranske usluge i smeštaj u hotelu se fakturiše po cenama i uslovima koji se primenjuju za sve korisnike usluga.

Opis	2015	2014
<i>(b) Nabavke robe i usluga</i>		
Invej	1,872	2,316
Ratar	871	
Rubin	9,093	8,402
Albus	254	317
Vital	2,099	993
Medela	51	461
Milan Blagojević	1,403	159
Pekarska industrija Pančevo		2,090
Ukupno:	15,643	14,738

Roba se nabavlja po cenama koje važe za nepovezane strane.

38.Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon bilansa stanja kao ni namere koje bi mogle značajno da utiču na vrednost iskazane imovine i obaveza .

BEOGRAD, 17.05.2016.

M.P.



(mesto i datum)

Bajramović

(Zakonski zastupnik)




BDO d.o.o. Beograd

Knez Mihailova 10
11000 Belgrade
Republic of Serbia
Tel: +381 11 3281 399
Fax: +381 11 32 81 808

www.bdo.co.rs

BDO d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano u Republici Srbiji, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo je međunarodne BDO mreže firmi članica.
BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Beograd, a limited liability company incorporated in the Republic of Serbia, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.



UPD STARI GRAD A.D.BEOGRAD

Terazije 25

III. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

1.KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE PRAVNOG LICA

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

Sedište Društva se nalazi u Beogradu na adresi Terazije 25.

Pretežna delatnost društva je 5610 delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata.Osim ugostiteljskih usluga u restoranima pružamo usluge smeštaja hotelskih gostiju,proizvodimo pekarske i poslastičarske proizvode i dajemo u zakup nekretnine i garažna mesta.

U okviru UPD Stari grad posluje 5 restorana ,1 hotel,garaža ,centralni magacin i uprava.Na dan 31.12.2015. godine Društvo je imalo 222 zaposlenih dok je na isti datum prošle godine radilo 216 radnika.U toku 2015.godine radni odnos je zasnovalo 85 novih radnika a otišlo je 79 zaposlenih.

Zakonski zastupnik je Aleksandar Kajmaković generalni direktor.

Članovi odbora direktora:

Đorđe Mihajlović-predsednik odbora direktora

Aleksandar Kajmaković-član odbora direktora

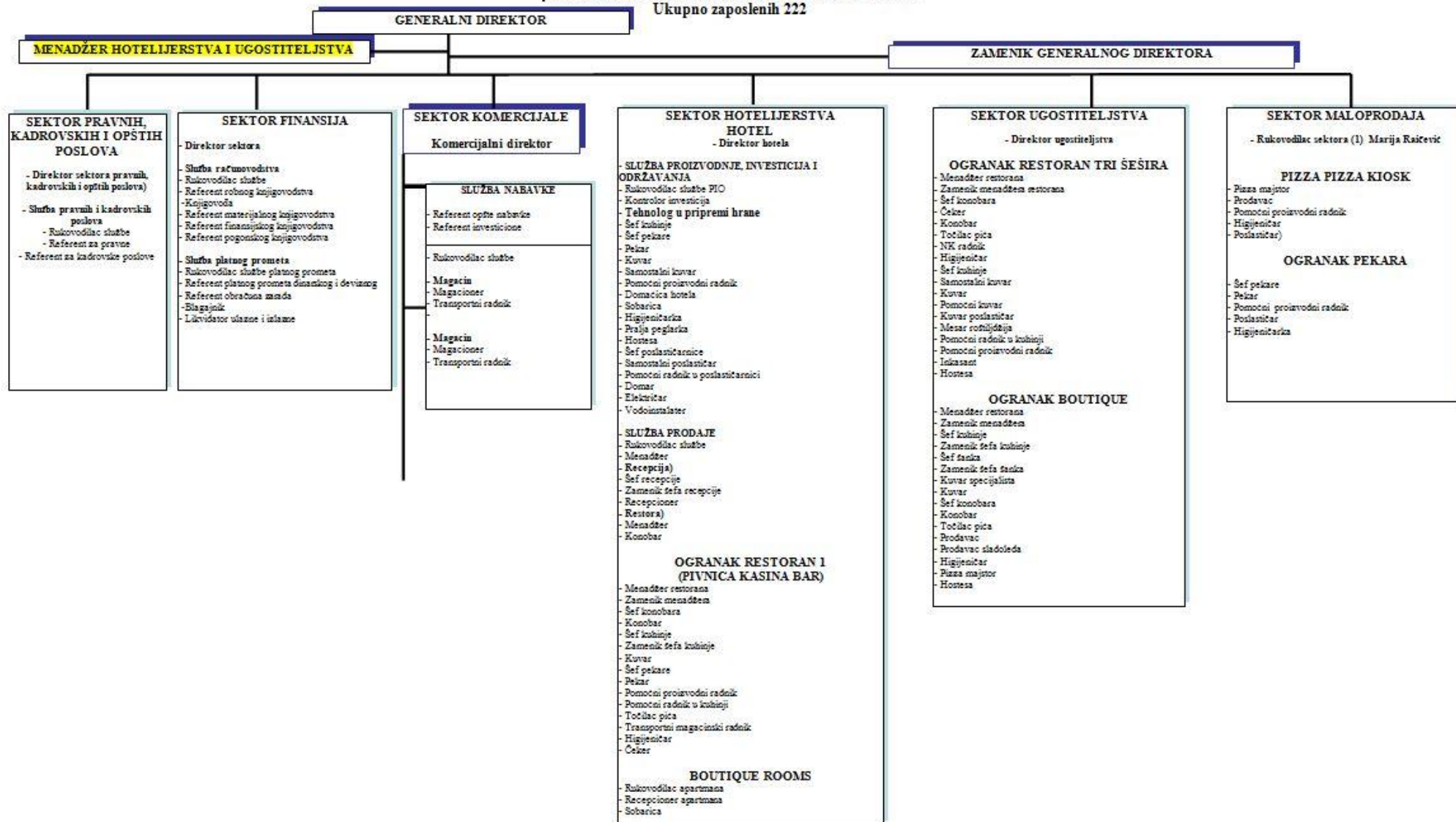
Vesna Marković- član odbora direktora

Tatjana Stojičević- član odbora direktora

Anka Bosić- član odbora direktora

U nastavku je prikaz organizacione šeme UPD Stari grad.a.d. Beograd

MAKROORGANIZACIONA SEMA STAROG GRADA
Ukupno zaposlenih 222



2.PRIKAZ RAZVOJA,FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA

U 2015.godini Društvo je nastavilo trend rasta prihoda od osnovne ugostiteljske delatnost.Završena je adaptacija na VI spratu zgrade na Trgu republike 3 gde je otvoreno 10 novih apartmana. Kao rezultat tih aktivnosti poslovni prihodi su u 2015.godini ostvarili rast od 17,24 % .Povećanju poslovnih prihoda je znatno doprinela činjenica da je nastavljeno renoviranje hotelskih soba kao i rad na očuvanju i povećanju ugleda objekata koji posluju u sastavu Društva .U isto vreme ostvaren je manji rast poslovnih rashoda od 4,78% što ukazuje na povoljan trend u ostvarivanju dobiti Društva.

U istom periodu finansijski prihodi su smanjeni za 71,81 % a finansijski rashodi su smanjeni za 52,2 %Ostali prihodi su veći za 1002,09% a rashodi su manji 17,36%

Stalna imovina u tekućoj godini je 742 816 hilj dinara i ista je pokrivena iz kapitala dok je u prethodnoj godini iznosila 948 837 hilj dinara.Obrtna imovina iznosi 1.530.922 hilj. dinara ,dok je u prethodnoj godini bila 1.370.928 hilj.dinara.Kratkoročne obaveze na dan 31.12.2015.iznose 607.070 hilj.dinara .dok je obrtna imovina 1.530.922 hilj.dinara ,što znači da su poverioci obezbeđeni od rizika naplativosti.

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

Neki od važnijih pokazatelja poslovanja nalaze se u dole prikazanoj tabeli

	2015GOD	2014GOD
PRINOS NA UKUPNI KAPITAL U %	0.44	0.49
NETO PRINOS NA SOPSTVENI KAPITAL U %	-0.17	-0.01
STEPEN ZADUŽENOSTI	26.77	28.09
I STEPEN LIKVIDNOSTI	0.034	0.035
II STEPEN LIKVIDNOSTI	0.058	0.065
NETO OBRTNI KAPITAL	923,852	724,023

3. INFORMACIJE O ULAGANJU U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Društvo svojim aktivnostima ne vrši značajno zagađenje životne sredine a za skupljanje otpada ima potpisane ugovore sa firmama koje se bave prikupljanjem i reciklažom paporne, staklene i limene ambalaže.

4. VAŽNI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PODNOSI

Nije bilo značajnih događaja nakon bilansa stanja kao ni namere koje bi mogle značajno da utiču na vrednost iskazane imovine i obaveza .

5. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Društvo aktivno i kontinuirano radi na unapređenju ponude svojih usluga. Planira se dalja rekonstrukcija hotela kako bi se podigao kvalitet usluge a time i finansijski efekti poslovanja. U ugostiteljskim objektima se obogaćuje ponuda alkoholnih i bezalkoholnih pića kao i hrane.

6. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

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

7. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDELA

Nije bilo sticanja sopstvenih akcija

8. OGRANCI

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

- Mala skadarlija, Dušanova 55
- Restoran Tašmajdan ,Ilije Garašanina 7
- Hotel Kasina , Terazije 25
- Dva bela goluba ,Despota Stefana 3
- Tri šešira, Skadarska 29-31
- Pekara Kasina, Terazije 25
- Boutique ,Trg republike 3
- Kasina Restoran I ,Terazije 25
- Boutique rooms, Trg republike 3

9. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Vlasnik Društva je City port u čijem vlasništvu je na dan 31.12.2015. 100 % akcija.

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

:

Opis	2015	2014
<i>(a) Prodaja robe i usluga</i>		
Invej	389	567
Luka Dunav	45	32
Rubin	5012	945
Vital	32	77
Medela	24	
Milan Blagojevi	2725	1835
Pekarska industrija		781

Opis	2015	2014
Ukupno:	8227	4237

Restoranske usluge i smeštaj u hotelu se fakturiše po cenama i uslovima koji se primenjuju za sve korisnike usluga.

Opis	2015	2014
<i>(b) Nabavke robe i usluga</i>		
Invej	1872	2316
Ratar	871	
Rubin	9093	8402
Albus	254	317
Vital	2099	993
Medela	51	461
Milan Blagojevi	1403	159
Pekarska industrija Pan evo		2090
Ukupno:	15643	14738

Roba se nabavlja po cenama koje važe za nepovezane strane.

10. PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

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

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

11. CILJEVI I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Odbora direktora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše na ine zaštite od rizika tesno sarađuje i sa poslovnim jedinicama Društva.

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

12. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA

Cenovni rizik

Društvo nije izloženo visokom riziku promena cena robe jer nije vezano za konkretne dobavljače robe i materijala jer su to artikli iz takozvane široke potrošnje.

Kreditni rizik

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

(c) Rizik likvidnosti

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

Kroz pokazatelje likvidnosti i neto obrtni kapital se vidi da su poverioci obezbeđeni od rizika naplativosti.

1. 4.2. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima obezbedilo profit.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izražava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući i kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanji za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

Koeficijent zaduženosti za 2014. god je 0.0132 a za 2013. god je 0.0083.

Na dan 31.12.2015. god Društvo nema ni kratkoročnih ni dugoročnih kredita.

IV. IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Ime i prezime
Aleksandar Kajmaković

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



[Handwritten signature]

STARI GRAD AD BEOGRAD
Beograd, 30.06.2016. godine
Broj: 3

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, na Redovnoj Skupštini akcionara UPD STARI GRAD D BEOGRAD održanoj dana 30.06.2016. godine, doneta je sledeća

ODLUKA
O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA O POSLOVANJU I FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA STARI GRAD AD BEOGRAD ZA 2015. GODINU SA MIŠLJENJEM OVLAŠĆENIH REVIZORA

1. Usvaja se finansijski izveštaj sa mišljenjem ovlašćenog revizora prema kojem je STARI GRADA AD BEOGRAD na dan 31.12.2015. godine ostvarilo gubitak u iznosu od 2.899.592,35 dinara.
2. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.
3. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva.

PRESEDNIK SKUPŠTINE



NEBOJŠA KAČAVENDA



STARI GRAD AD BEOGRAD
Beograd, 30.06.2016. godine
Broj: 4

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, na Redovnoj Skupštini akcionara STARI GRAD AD BEOGRAD održanoj dana 30.06.2016. godine, doneta je sledeća

ODLUKA
O POKRIĆU GUBITAKA

1. Konstatuje se da je STARI GRAD AD BEOGRAD na dan 31.12.2015. godine iskazala gubitak u iznosu od 2.899.592,35 dinara.
2. Gubitak iskazan u poslovanju u poslovnoj 2015. godini pokrće se iz nerasporedjene dobiti iz ranijih godina.
3. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.
4. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva.

PRESEDNIK SKUPŠTINE



NEBOJŠA KAČAVENDA

