

Popunjiva pravno lice - preduzetnik																									
0	6	9	3	2	6	1	4	0	5	5	1	0	1	0	0	0	2	2	1	7					
Maticni broj							Sifra delatnosti						PIB												
Popunjiva Narodna banka Srbije																									
1	2	3																19	20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla																									

Naziv: HUTP "MOSKVA" A.D. Pfc.: 0-9999

Sediste: 11000 Beograd

BILANS STANJA

na dan 31.12.2011 godine

- u hiljadama dinara -

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A K T I V A	001		705.971	711.468
	A. STALNA IMOVINA (002 + 003 + 004 + 005 + 009)				
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	XIV	1.474	2.014
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006 + 007 + 008)	005		20.559	25.501
020, 022, 023, 026, 027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	XIV	20.559	25.501
024, 027 (deo) i 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027 (deo) i 028 (deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010 + 011)	009		683.938	683.953
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	XV	662.219	662.219
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	XVI	21.719	21.734
	B. OBRTNA IMOVINA (013 + 014 + 015)	012		54.394	21.090
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	XVII	7.004	8.147
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015		47.390	12.943
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	XVIII	8.224	6.366
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	XIX	1.733	1.733
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	XIX/A	30.083	
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	XX	2.201	1.671
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	XXI	5.149	3.173
288	IV. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	XXII	521	521

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. POSLOVNA IMOVINA (001 + 012 + 021)	022		760.886	733.079
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	D. UKUPNA AKTIVA (022 + 023)	024		760.886	733.079
88	DJ. VANBILANSKA AKTIVA	025		12.969	12.969
	P A S I V A A. KAPITAL (102 + 103 + 104 + 105 + 106 + 107 + 108 -109 -110)	101		634.241	645.394
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	XXII	456.854	456.854
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	XXIII	89.733	89.733
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	XXIII/A	124.195	124.195
35.	VIII. GUBITAK	109	XXV	36.541	25.388
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		126.645	87.685
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	XXVI	3.437	3.936
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	XXVII	94.108	
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		94.108	
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		29.100	83.749
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117			
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	XXVIII	9.387	66.411
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120			
47 i 48, osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	XXIX XXX	19.713	17.338
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	IV. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	B. UKUPNA PASIVA (101 + 109)	124		760.886	733.079
89	G. VANBILANSNA PASIVA	125		12.969	12.969

U BEOGRAD

Dana 29.02.2012.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Overa prijema NBS



Popunjiva pravno lice - preduzetnik																					
0	6	9	3	2	6	1	4	0	5	5	1	0	1	0	0	0	0	2	2	1	7
Maticni broj							Sifra delatnosti						PIB								
Popunjiva Narodna banka Srbije																					
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26											
Vrsta posla																					

Naziv: HUTP "MOSKVA" A.D. Pfc.: 0-9999

Sediste: 11000 Beograd

BILANS USPEHA

u periodu 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara -

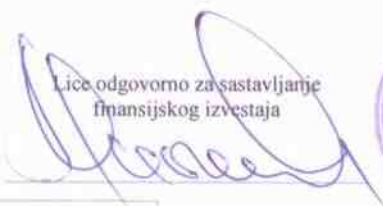
Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	201		298.081	235.014
	I. POSLOVNI PRIHODI (202 + 203 + 204 - 205 + 206)				
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	V I	294.365	223.604
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		2.289	10.580
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		1.427	830
	II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		302.126	259.242
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troskovi materijala	209	V II	48.966	30.541
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali lieni rashodi	210	V III	112.053	89.330
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		8.370	7.403
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	I X	132.737	131.968
	III. POSLOVNI DOBITAK (201 - 207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207 - 201)	214		4.045	24.228
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		1.466	3.095
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	X	7.268	196
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	X I	887	2.241
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		1.920	1.933

	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		10.880	21.021
69 minus 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 minus 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		272	
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219 - 220 + 221 - 222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220 - 219 + 222 - 221)	224		11.152	21.021
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	X III	1	717
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230		11.153	21.738
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRAD

Dana 29.02.2012

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja




Zakonski zastupnik



Overa prijema NBS

--

Получава правно лице - предузетник																			
0	6	9	3	2	6	1	4	Шифра делатности				1	0	0	0	2	2	1	7
Матични број								ПИБ											
Получава Агенција за привредне регистре																			
1	2	3	19				20				21	22	23	24	25	26			
Врста посла																			

Назив: НУТР "МОСКВА" АД

Седиште: БЕОГРАД, Ваљанска 1

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2011. године

- износи у 000 динара -

Ред. број	ОПИС	АОП		АОП		АОП		АОП		АОП		АОП		АОП	
		Основни капитал (група 30 без 309)	Остали капитал (рп 309)	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	Емисиона премија (рп 320)	Резерве (рп 321, 322)	Резервационе резерве (рачуни 330 и 331)	Нерализовани добити по основу хартија од вредности (рачун 332)	Нерализовани губити по основу хартија од вредности (рачун 333)	Нераспоредени добитак (група 34)	Губитак до висине капитала (група 35)	Отуђене сопствене акције и удели (рп 037, 237)	Укупно (кол. 2+3+4-9+10-11-12)	Губитак изнад висине капитала (група 29)	
1.	Стање на дан 1.1. претходне године	401	414	427	440	453	456	479	482	505	518	531	544	557	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена računоводствених политика у претходној години - повећање	402	415	428	441	454	458	480	493	506	519	532	545	558	
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена računоводствених политика у претходној години - смањење	403	416	429	442	455	458	481	494	507	520	533	546	559	
4.	Кориговано почетно стање на дан 1.1. претходне године (р.бр 1+2-3)	404	417	430	443	456	459	482	495	508	521	534	547	560	
5.	Укупна повећања у претходној години	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548	561	

Ред. број	ОПИС	Део																								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14											
6.	Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471		484		497		510		101.565	523	97.236	536	549	4.329	562
7.	Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	407	452.215	420		433		446		459	89.733	472		485		498		511	124.195	524	21.738	537	550	649.044	563	
8.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447		460		473		486		499		512		525	3.650	538	551	-3.650	564	
9.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448		461		474		487		500		513		526		539	552		565	
10.	Корисовано почетно стање на дан 1.1. текуће године (р.бр. 7+8-9)	410	452.215	423		436		449		462	89.733	475		488		501		514	124.195	527	25.388	540	553	645.394	566	
11.	Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476		489		502		515		528	11.153	541	554	-11.153	567	
12.	Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477		490		503		516		529		542	555		568	
13.	Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 10+11-12)	413	452.215	426		439		452		465	89.733	478		491		504		517	124.195	530	36.541	543	556	634.241	569	

У _____
 Београд
 дана 29 02 2012 године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја



М.П.
 Законски заступник

Образач прописан: Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 5/2007 (испр.), 119/2008 и 2/2010).

Попуњава правно лице - предузетник																						
0	6	9	3	2	6	1	4	5	5	1	0	1	0	0	0	0	2	2	1	7		
Матични број							* Шифра делатности					ПИБ										
Попуњава Агенција за привредне регистре																						
1	2	3													19	20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																						

Назив: HUTP "MOSKVA" AD
Седиште: BEOGRAD, Balkanska 1

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС

за 20 11 . годину

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ, ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	2	2
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	604	1	1
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	605	125	120

II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Нематеријална улагања				
	1.1. Стање на почетку године	606	2.979	965	2.014
	1.2. Повећања (набавке) у току године	607	126	xxxxxxxxxxx	126
	1.3. Смањења у току године	608	666	xxxxxxxxxxx	666
	1.4. Ревалоризација	609		xxxxxxxxxxx	
	1.5. Стање на крају године (606 + 607 – 608 + 609)	610	2.439	965	1.474
02	2. Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства				
	2.1. Стање на почетку године	611	67.476	41.975	25.501
	2.2. Повећања (набавке) у току године	612	10.077	xxxxxxxxxxx	10.077
	2.3. Смањења у току године	613	15.019	xxxxxxxxxxx	15.019
	2.4. Ревалоризација	614		xxxxxxxxxxx	
	2.5. Стање на крају године (611 + 612 – 613 + 614)	615	62.534	41.975	20.559

III СТРУКТУРА ЗАЛИХА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
10	1. Залихе материјала	616	5.959	5.664
11	2. Недовршена производња	617		
12	3. Готови производи	618		
13	4. Роба	619		
14	5. Стална средства намењена продаји	620		
15	6. Дати аванси	621	1.045	2.483
	7. СВЕГА (616 + 617 + 618 + 619 + 620 + 621 = 013 + 014)	622	7.004	8.147

IV СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	623	452.215	452.215
	у томе: страни капитал	624	452.215	452.215
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	625		
	у томе: страни капитал	626		
302	3. Улози чланова ортачког и командитног друштва	627		
	у томе: страни капитал	628		
303	4. Државни капитал	629		
304	5. Друштвени капитал	630		
305	6. Задружни удели	631		
309	7. Остали основни капитал	632	4.639	4.639
30	СВЕГА (623 + 625 + 627 + 629 + 630 + 631 + 632 = 102)	633	456.854	456.854

V СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

број акција као цео број износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	1. Обичне акције			
	1.1. Број обичних акција	634	97.273	97.273
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	635	452.215	452.215
	2. Приоритетне акције			
	2.1. Број приоритетних акција	636		
део 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција - укупно	637		
300	3. СВЕГА - номинална вредност акција (635 + 637 = 623)	638	452.215	452.215

VI ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
20	1. Потраживања по основу продаје (стање на крају године 639 ≤ 016)	639	5.601	3.648
43	2. Обавезе из пословања (стање на крају године 640 ≤ 119)	640	9.328	66.411
део 228	3. Потраживања у току године од друштава за осигурање за накнаду штете (дуговни промет без почетног стања)	641	51	231
27	4. ПДВ - претходни порез (годишњи износ по пореским пријавама)	642	26.523	22.428
43	5. Обавезе из пословања (потражни промет без почетног стања)	643	8.537	195.767
450	6. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	644	55.420	44.008
451	7. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	645	7.989	6.377
452	8. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	646	13.575	10.868
461, 462 и 723	9. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	647		
465	10. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	648	3.415	2.903
47	11. Обавезе за ПДВ (годишњи износ по пореским пријавама)	649	35.687	25.986
	12. Контролни збир (од 639 до 649)	650	166.126	378.627

VII ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
513	1. Трошкови горива и енергије	651	2.061	1.514
520	2. Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	652	76.984	61.253
521	3. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	653	13.848	10.951
522, 523, 524 и 525	4. Трошкови накнада физичким лицима (брutto) по основу уговора	654	15.875	13.420
526	5. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора (брutto)	655		
529	6. Остали лични расходи и накнаде	656	5.346	3.706
53	7. Трошкови производних услуга	657	107.166	95.752
533, део 540 и део 525	8. Трошкови закупнина	658	92.825	82.063
део 533, део 540 и део 525	9. Трошкови закупнина земљишта	659		
536, 537	10. Трошкови истраживања и развоја	660		
540	11. Трошкови амортизације	661	8.370	7.403
552	12. Трошкови премија осигурања	662	969	1.363
553	13. Трошкови платног промета	663	3.006	2.348
554	14. Трошкови чланарина	664	342	272
555	15. Трошкови пореза	665	825	482
556	16. Трошкови доприноса	666		
562	17. Расходи камата	667	1.527	1
део 560, део 561 и 562	18. Расходи камата и део финансијских расхода	668	1.527	1
део 560, део 561 и део 562	19. Расходи камата по кредитима од банака и дфо	669		
део 579	20. Расходи за хуманитарне, културне, здравствене, образовне, научне и верске намене, за заштиту човекове средине и за спортске намене	670	505	1.162
	21. Контролни збир (од 651 до 670)	671	331.176	281.691

VIII ДРУГИ ПРИХОДИ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
60	1. Приходи од продаје робе	672		
640	2. Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	673	1.040	794
641	3. Приходи по основу условљених донација	674		
део 650	4. Приходи од закупнина за земљиште	675		
651	5. Приходи од чланарина	676		
део 660, део 661, 662	6. Приходи од камата	677	96	684
део 660, део 661 и део 662	7. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и осталим финансијским организацијама	678	96	659
део 660, део 661 и део 669	8. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добитку	679		
	9. Контролни збир (од 672 до 679)	680	1.232	2.137

IX ОСТАЛИ ПОДАЦИ

износи у 000 динара

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Обавезе за акцизе (према годишњем обрачуну акциза)	681		
2. Обрачунате царине и друге увозне дажбине (укупан годишњи износ према обрачуну)	682		
3. Капиталне субвенције и друга државна додељивања за изградњу и набавку основних средстава и нематеријалних улагања	683		
4. Државна додељивања за премије, регрес и покриће текућих трошкова пословања	684		
5. Остала државна додељивања	685		
6. Примљене донације из иностранства и друга бесповратна средства у новцу или натура од иностраних правних и физичких лица	686		
7. Лична примања предузетника из нето добитка (попуњавају само предузетници)	687		
8. Контролни збир (од 681 до 687)	688		

у _____ Београд

дана 29. 02. 2011. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Законски заступник



Попуњава правно лице																				
0	6	9	3	2	6	1	4	5	5	1	0	1	0	0	0	0	2	2	1	7
Матични број							* Шифра делатности					ПИБ								
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				

Назив: HUTP "MOSKVA" AD
Седиште: Beograd, Balkanska 1

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01 . 01 . до 31 . 12 . 2011 . 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)	301	295.744	232.043
1. Продаја и примљени аванси	302	293.238	231.226
2. Примељене камате из пословних активности	303	1.466	23
3. Остали приливи из редовног пословања	304	1.040	794
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	386.021	228.080
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	251.978	125.245
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	112.053	89.330
3. Плаћене камате	308	1.527	1
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	20.463	13.504
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	311		3.963
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	312	90.277	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313		3.031
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		611
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		1.761
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		659
5. Примљене дивиденде	318		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	3.301	8.059
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	3.301	8.059
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	323		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	324	3.301	5.028

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	94.108	
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	94.108	
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329		
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331		
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	334	94.108	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	389.852	235.074
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	389.322	236.139
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	530	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339		1.065
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	1.671	2.736
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	2.201	1.671

у Београд

дана 29 02 2012 године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

М.П.

Законски заступник





MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI HUTP "MOSKVA" AD, Beograd

59-12-2012

Uvod

1. Izvršili smo reviziju priloženog bilansa stanja Hotelsko, ugostiteljskog i turističkog preduzeća "MOSKVA" AD, Beograd, ulica Balkanska 1 (u daljem tekstu: Društvo) sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaja o tokovima gotovine, izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, i pregleda značajnijih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Pozitivno mišljenje

4. Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Hotelsko, ugostiteljskog i turističkog preduzeća "MOSKVA" AD, Beograd na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za 2011. godinu, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije na način opisan u Napomenama uz finansijske izveštaje.

Beograd, 20. april 2012. godine



"Privredni Savetnik - Revizija"
Miloš Petrović, Ovlašćeni revizor

HUTP "MOSKVA" AD, Beograd

Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

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

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

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

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

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

Većinski vlasnik Društva na dan 31.12.2010 godine je firma »Netwest finance« s.a. 7 New road, Belize city, koja poseduje 80.543 akcija, odnosno 82.80% učešća u kapitalu Društva.

Akcije društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Pravna forma: Otvoreno akcionarsko društvo.

Sedište društva : Beograd, Balkanska 1.

Osnovna delatnost Društva je pružanje ugostiteljsko turističkih usluga.

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

Matični broj Društva: 06932614

Poreski identifikacioni broj Društva: 100002217

Prosečan broj zaposlenih u 2011.godini je 125, a u 2010.godini 120 zaposlena.

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

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

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

2.2. UPOREDNI PODACI

Uporedni podaci za 2011. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2010. godinu

2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

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

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

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

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra 2011 iznose:

		2011	2010
1 EUR	=	104,6409	105.81 dinara

(b) *Transakcije i stanja*

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu su:

3.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

(a) *Računarski softver*

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

3.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

Nekretnine i investicione nekretnine se procenjuju po fer vrednosti.

Nekretnine redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja poštenih vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacionih rezervi u okviru kapitala. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacije rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit/(kumulirani gubitak) kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe, otuđenja sredstva ili tokom upotrebe sredstva od strane Društva u kom slučaju iznos ostvarenog dobitka čini razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva.

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

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

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

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

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

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine bez obzira na njenu pojedinačnu nabavnu vrednost.

3.3. AMORTIZACIJA

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

	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije %
Građevinski objekat	26	3,84
Računari	5	20
Kancelarijski nameštaj	8	12,5
Porcelanski inventar	3	33
Metalni inventar	10	10
Tekstilni inventar	3	33
Ostali inventar	3	33
Nematerijalna ulaganja - softver	5	20

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

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

3.4. UMANJENJE VREDNOSTI NEFINANSIJSKIH SREDSTAVA

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

3.5. INVESTICIONE NEKRETNINE

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

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

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

3.6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

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

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

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

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

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

(b) Zajmovi i potraživanja

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

(c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

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

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

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

3.7. ZALIH

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

Vrednost zaliha utvrđuje se metodom prosečne nabavne cene.

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

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

3.8. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Verovatnoća nemogućnosti naplate se utvrđuje u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, likvidacija, prezaduženost, prinudno poravnanje, otuđenje imovine, zastarelost, sudsko rešenje i sl.). Ne vrši se otpis ili ispravka vrednosti kratkoročnih potraživanja čija je naplata osigurana putem bankarske garancije, hipoteke ili osiguravajućeg zavoda. Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3.9. VANBILANSNA SREDSTVA/OBAVEZE

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju dva putnička vozila uzeta u zakup.

3.10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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

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

3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) *Obaveze za penzije*

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

(b) *Otpremnine*

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Društvo priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno da će se raskinuti radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili kada obezbeđuje otpremnine za prestanak radnog odnosa u nameri da podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

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

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

Prihod čini fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta i nakon eliminisanja prihoda ostvarenog unutar Društva.

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

(a) *Prihod od kamata*

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

3.13. ZAKUPI

Društvo kao zakupac

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

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

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

Društvo kao zakupodavac

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

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

4.1. TEHNOLOŠKI VEK UPOTREBE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

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

5. POREZI I DOPRINOSI

5.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu za godinu za koju se rade bilansi.

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

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

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

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

BILANS USPEHA

6. POSLOVNI PRIHODI

	2010	2011
Prihodi od prod. proiz. I usl, zav.	1.326	1.826
Prihodi od prodaje proizvoda:		
Hrane I pića	76.763	113.561
Prihodi od prodaje usluga:		
Smeštaja	144.984	178.979
Ostali poslovni prihodi	530	1.427
Prihodi od kor.us. za sopstv. Potr.	10.580	2.289
Ukupno	223.604	298.081

7. POSLOVNI RASHODI

	2010	2011
Troškovi materijala za izradu	21.738	37.078
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	7.288	9.827
Troškovi goriva i energije	1.515	2.061
Ukupno	30.541	48.966

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2010	2011
Troškovi zarada i naknada zarada - bruto	61.253	76.984
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	10.951	13.848
Troškovi naknada po ugovoru o delu	4.246	4.966
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima i autorskim ug	9.174	10.909
Ostali lični rashodi i naknade	3.706	5.346
Ukupno	89.330	112.053

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2010	2011
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi transportnih usluga	2.478	2.498
Troškovi usluga održavanja	3.305	2.107
Troškovi zakupnina	82.080	92.825
Troškovi komunalnih usluga		
Troškovi reklame i propagande i sajмова	1.384	3.729
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	6.505	6.008
Svega	95.752	107.167
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	11.870	8.287
Troškovi reprezentacije	11.911	5.307
Troškovi premija osiguranja	1.363	969
Troškovi platnog prometa	2.348	3.005
Troškovi članarina	272	342
Troškovi poreza (porez na imovinu, naknada za građevinsko zemljište)	482	825
Ostali nematerijalni troškovi	7.970	6.835
Svega	36.216	25.572
Ukupno	87.452	132.737

10. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2010	2011
Prihodi od kamata	684	96
Pozitivne kursne razlike	1.088	1.334
Ostali finansijski prihodi	1.313	36
Ukupno	3.095	1.466

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2010	2011
Rashodi od kamata	1	1.527
Negativne kursne razlike	195	1.951
Ostali finansijski prihodi	-	3.790
Ukupno	196	7.268

11. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2010	2011
Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1.176	
Dobici od ukidanja dugoročnih rezervisanja	251	335

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

Viškovi materijala		157
Ostali nepomenuti prihodi	674	395
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	58	
Naplaćena otpisana potraživanja	82	
Ukupno	2.241	887

Ostali rashodi sastoje se od:

	2010	2011
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje namaterijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	341	215
Rashodi po osnovu direktnog i indirektnog otpisa potraživanja	62	128
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	152	122
Ostali nepomenuti rashodi	1.378	962
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		493
Ukupno	1.933	1.920

12. POREZ NA DOBIT

Oporeziva dobit se obračunava na osnovu računovodstvene dobiti iskazane u godišnjim finansijskim izveštajima koja se dalje usklađuje za određene nepriznate troškove i za različite metode i stope obračuna amortizacije osnovnih sredstava propisanih poreskim propisima i onih koje koristi Društvo u skladu sa svojim računovodstvenim politikama. Društvo je po završnom računu za 2011.godinu iskazalo gubitak i u bilansu uspeha i u poreskom bilansu. Takodje, Društvo učestvuje u konsolidovanom poreskom bilansu u okviru Grupe za konsolidovanje.

Potraživanja za više plaćen porez na dobit na dan 31.12.2011	1.733
--	-------

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

13. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

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

	Odloženo poresko sredstvo	Odložena poreska obaveza
Stanje 01.01.2011	521	
Povećanje	1	
Prebijanje		
Stanje na kraju godine	522	

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

Neiskorišćeni deo izvršenih ulaganja u osnovna sredstva iznosi RSD 1.417 hiljada. Kredit je prikazan u obrascu PK, ali nije knjižen u poslovnim knjigama.

BILANS STANJA

14. NEKRETNINE, POSTROJANJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

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

	Građevinski objekti	Oprema	Inventar	Ostalo	O.S. u pripremi	Ukupno	Nemater. ulaganja	Nemater. ulaganja u pripremi
<i>Nabavna vrednost</i>								
<i>Stanje 1 januar 2011</i>		54.096	11.960	1.089	296	67.441	3.509	
Povećanje		2.449	725	-	3.090	6.264	127	
Aktiviranje				-	3.174	3.174		
Rashod	-	2.148	1.987	6	-	4.141	-	
Prodaja								
<i>Stanje 31.12.2011</i>		54.397	10.698	1.083	212	66.390	3.636	
<i>Kumulirana ispravka vrednosti</i>								
<i>Stanje 1 januar 2011</i>		35.672	6.268	-	-	41.940	1.496	-
Amortizacija		4.868	2.836	-	-	7.704	666	-
Rashod		2.012	1.801	-	-	3.813	-	-
Prodaja				-	-		-	-
Ostalo				-	-		-	-
<i>Stanje 31.12.2011</i>		38.528	7.303	-	-	45.831	2.162	-
<i>Sadašnja vrednost 31.12.2011</i>				1.083				
<i>Sadašnja vrednost 31.12.2011</i>		15.869	3.395	1.083	212	20.559	1.474	

Nove nabavke opreme se najvećim delom odnose na kupovinu računarske i telekomunikacione opreme kao i opreme za opremanje odeljenja (ugostiteljska oprema).

HUTP „Moskva“ ne poseduje građevinske objekte i investicione nekretnine u svom vlasništvu.

15. UČEŠĆA U KAPITALU

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

- nenovčani udeo 662.179.886 RSD
- novčani udeo 39.536 RSD

Ukupno učešće: 662.219.422 RSD

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

16. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2011 godine iznose RSD 21.719 hiljada odnose se na:

- stambene kredite, odobrene zaposlenima u prethodnim godinama u iznosu od RSD 406 hiljadu i
- izvršena ulaganja u tuđi poslovni prostor u iznosu od RSD 21.313 hiljade.

17. ZALIHE

Struktura zaliha i potraživanja za avanse na dan 31.12.2010. godine je sledeća:

	2010	2011
Materijal	5.664	5.688
Alat i inventar	388	272
Roba		
Svega zalihe	6.052	5.960
Dati avansi	2.483	1.044
Ukupno	8.535	7.004

18. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se sastoje od:

	2010	2011
Potraživanja po osnovu prodaje	4.545	6.094
Minus (Ispravka potraživanja)	(897)	(493)
Svega	3.648	5.601
Druga potraživanja:		
Potraživanja od zaposlenih-bonovi za gorivo	361	135
Depoziti za zakup vozila	2.311	2.311
Potraživanja od državnih organa i organizacija (bolovanje)	144	177
Potr. od osig.org.za nakn.štete	361	
Svega	2.816	2.623
Ukupno	6.464	8.224

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31.12.2011. godine se odnose na potraživanja od kupaca u zemlji I kupaca zavisna pravna lica i pretežno su nastala u novembru i decembru 2011. godine. Najveći deo navedenih potraživanja je naplaćen do dana vršenja revizije.

Sa najvećim brojem kupaca, potraživanja su usaglašena, a spisak neusaglašanih potraživanja je u prilogu. Uplaćen depozit u iznosu od RSD 2.311 hiljadu su za vozila uzeta u operativni lizing.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

19. Potraživanje za više plaćen porez na dobit 1.733. hiljade dinara

19/a Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na :
 - zajam dat zavisnom društvu « Moskva-nekretnine » RSD 30.000 hiljade
 - zajam dat Sindikatu « Moskva » RSD 83 hiljade

20. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2010	2011
Tekući račun	1.191	491
Devizni račun	247	1.590
Blagajna	30	
Ostalo	192	120
Ukupno	1.660	2.201

21. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2010	2011
Porez na dodatu vrednost		
Potraživanja za prethodni PDV		117
PDV koji se ne priznaje u tekućem mesecu		206
Aktivna vremenska razgraničenja		
Unapred plaćeni troškovi i premija osiguranja	663	591
Potraživanja za nef prihod	274	1.314
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	622	2.921
Ukupno	1.787	5.149

Potraživanja za prethodni PDV se odnose na više plaćenu obavezu PDV-a.

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na goste koji su započeli boravak u 2011.god, ali do 31.12. njihovo dugovanje nije fiskalizovano.

Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 2.921 hiljada se odnose na pazar od 31. decembra 2011. godine koji je uplaćen u januaru 2011. godine (gotovina , viza kartice i ček),

22. OSNOVNI KAPITAL

(a) Akcijski kapital

Struktura kapitala na dan 31. decembra 2011. godine, prema izvodu Centralnog registra - depo i kliring hartija od vrednosti je sledeća:

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

	Broj akcija	RSD 000	Učešće u %
"Netwest Finance s.a.", 7 New Road, Belize City	80.548	374.548	82.80
Fizička lica	16.725	77.771	17.19
Ukupno akcijski kapital	97.273	452.215	100.00

Akcijski kapital čini 97.273 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 4.650,00.

U toku 2009.god poništeno je 67 sopstvenih akcija i po tom osnovu izvršeno smanjenje kapitala u iznosu 3.340,94 EUR

(b) Ostali kapital

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

23. REZERVE

U toku 2011.godine nije bilo promena u okviru rezervi Društva i one iznose RSD 89.733 hiljada.

23/A. Neraspoređeni dobitak iz prethodnog perioda, nije se menjao i iznosi RSD 124.195 hiljada.

24. REVALORIZACIONE REZERVE

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

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

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

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

Revalorizacione rezerve koje su formirane 2006.i 2007.godine, a odnose se na građevinske objekte, prilikom njihovog otuđenja prenete su na neraspoređenu dobit ranijih godina u iznosu os 244.481 hiljada dinara. U toku 2011. God. nema formiranih rev. Rezervi.

25. NERASPOREĐENA DOBIT TEKUĆE GODINE

Po završnom računu za 2011. godine iskazan je negativan finansijski rezultat u iznosu od RSD 11.153 hiljada (2010: RSD 21.738 hiljada).

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

26. Po osnovu rezervisanja za otpremnine iskazan je iznos rezervisanja od RSD 3.437 hiljade.

	Pretpostavke korišćene prilikom izrade obračuna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	2011.	2010.
1.	Diskontna stopa	9.75%	12
2.	Procenjena stopa rasta prosečne zarade	5	10
3.	Procenat fluktuacije	5	5
4.	Iznos otpremnine u momentu rezervisanja	159.717	143.466
5.	Iznos otpremnine u prethodnom obračunu	143.466	150.639

27. U toku 2011.god Društvo je od preduzeća „Netwest fiinance“ uzelo zajam u iznosu EUR 900 hiljada na ime pokrića obaveza tekućeg poslovanja.

28. **OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	2010	2011
Obaveze iz poslovanja:		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	612	1.536
Dobavljači u zemlji I inostr.	65.690	7.709
Ostale obaveze iz poslovanja	109	142
Ukupno	66.411	9.387

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od RSD 7.709 hiljada potiču iz decembra 2011. godine i najvećim delom se odnose na obaveze po računima za električnu energiju, telefon, advokatske usluge i sl. Navedene obaveze se redovno izmiruju, tako da su već tokom januara i februara izmirene u najvećem delu.

29. **OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	2010	2011
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	-	-
Druge obaveze	-	-
Pasivna vremenska razgraničenja	-	18.619
Ukupno	-	18.619

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 17.058 hiljada se odnose na ukalkulisane troškove zakupa poslovnog prostora u 2007. 2008. 2009. 2010. i 2011. godini, a u vezi izvršene adaptacije tuđeg poslovnog prostora u ul. Terazije 32, Beograd, Na tuđim osnovnim sredstvima izvršeno je ulaganje u toku 2007.godine u iznosu od RSD 18.062 hiljade. Po izjavi zakupodavca (Izvozna banka, AD u likvidaciji, Beograd) zakup će trajati najkasnije do proleća 2013. godine. Na 2011. godinu odnosi se 4/9 od preostalog ulaganja, što iznosi 803 hiljade dinara.

Razgraničeni prihodi od drugih plasmana, odnose se na sredstva preostala posle likvidacije zavisnog društva „ Moskva-investment“ (likvidacija u 2010.god), koja je uplaćena na račun HUTP „Moskva“ kao osnivača u 2012.godini.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

30. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	2010	2011
Obaveze za porez na dodatu vrednost		1.034
Obaveze za poreze iz rezultata	-	
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		60
Ukupno		1.094

Nema neizmirenih obaveza po osnovu PDV-a.

31. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

U vanbilansnoj aktivni i pasivi iskazana je vrednost putničkog vozila uzetog u operativni lizing u iznosu od RSD 11.960 hiljada i teretnog vozila uzetog u zakup u 2010.godini u iznosu RSD 1.009 hiljada. .

Lice odgovorno za sastavljanje
Napomena,
Milić Jasmina



Direktor
Miodrag Marinković



HOTELSKO GOSTITELJSKO I TURISTIČKO PRIDUZEĆE

MOSKVA

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

Telefon (011) 2686-255, Fax (011) 2688-389, 3630-460 PIB 100002217 MAT BR 06932614

Predmet : Izjava lica odgovornog za sastavljanje godišnjeg finansijskog izveštaja HUTP „Moskva“ ad

Jasmina Milić, na radnom mestu menadžer finansija, jeste lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja HUTP „Moskva“ ad.

Obaveze menadžera finansija podrazumevaju pripremu i poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ova odgovornost obuhvata : osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled kriminalne radnje ili greške, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

Po mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Međunarodnim standardima izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Menadžer finansija
Jasmina Milić