

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
06932614 Maticni broj	Sifra delatnosti	100002217 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011792510

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		1233589	1200604
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		13965	13750
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1197905	1165120
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1151526	1118741
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		46379	46379
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		21719	21734
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		21719	21734
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		95471	115518
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		20915	23915
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		74556	91603
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		8776	7270
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		1890	1733
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		605	0
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		2216	4531

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		61069	78069
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		27745	30884
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1356805	1347006
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1356805	1347006
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		12969	12969
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		707249	743698
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		456854	456854
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		108499	90055
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		112748	112748
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		65689	105779
35	VIII. GUBITAK	109		36541	21738
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		649556	603308
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		3437	3936
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		475735	466246
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		475735	466246
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		170384	133126
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		129974	49601
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		18822	66033
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		218	87
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		21370	17405
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

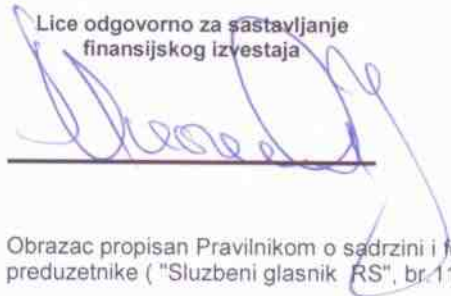
Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1356805	1347006
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		12969	12969

U BEOGRAD dana 23.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik




Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
06932614 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	100002217 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011792527

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

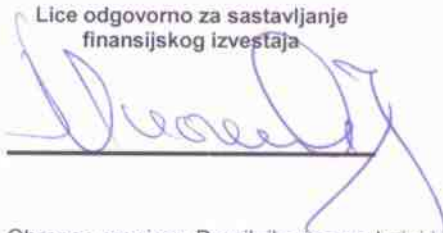
- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		305681	244050
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		206300	222278
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		2289	10580
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		97092	11192
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		302941	272739
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209		57854	37138
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		115332	91641
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		53215	36063
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		76540	107897
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		2740	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	28689
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		1499	3186
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		37394	21487
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		1216	2951
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		3977	2179
	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		35916	46218
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		246	0
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		35670	46218
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	1140
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		412	0
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		35258	47358
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRAD dana 23.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
06932614 Maticni broj	Sifra delatnosti	100002217 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011792534

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	318362	310545
1. Prodaja i primljeni avansi	302	315822	231226
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1500	33
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1040	79286
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	423485	284665
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	244879	159915
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	115832	91640
3. Placene kamate	308	31823	19606
4. Porez na dobitak	309	745	0
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	30206	13504
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	0	25880
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	105123	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	0	3642
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅkih sredstava	315	0	1165
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	1818
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	0	659
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	28910	29172
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅkih sredstava	321	28388	29172
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	522	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	28910	25530

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	131718	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	119916	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	11802	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
4. Isplacene dividende	332		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	333		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	334	131718	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	335		
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	336	450080	314187
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	337	452395	313837
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	338	0	350
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	339	2315	0
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	340	4531	4200
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	342	0	19
	343	2216	4531

U Beograd dana 23.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
06932614 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	100002217 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011792558

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	452215	414	4639	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	452215	417	4639	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	452215	420	4639	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	452215	423	4639	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	452215	426	4639	439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466	89733	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469	89733	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	90055	470	30219	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	90055	472	119952	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474	7204	487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	90055	475	112748	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	18444	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	108499	478	112748	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	209463	518		531		544	756050
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	209463	521		534		547	756050
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	21738	535		548	98536
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	110888	523		536		549	110888
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	98575	524	21738	537		550	743698
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512	7204	525	0	538		551	7204
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	7204
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	105779	527	21738	540		553	743698
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	2224	528	14803	541		554	5865
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	42314	529		542		555	42314
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	65689	530	36541	543		556	707249

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U BEGRAD dana 23.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
06932614 Maticni broj		100002217 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla		19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005011792541

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	126	124

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	15300	1550	13750
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	1401	XXXXXXXXXXXXX	1401
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	1186	XXXXXXXXXXXXX	1186
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	15515	1550	13965
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1252114	86994	1165120
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	166079	XXXXXXXXXXXXX	166079
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	133294	XXXXXXXXXXXXX	133294
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1284899	86994	1197905

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	6285	5990
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	14630	17925
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	20915	23915

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	452215	452215
	u tome : strani kapital	624	274113	274113
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscju	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	4639	4639
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	456854	456854

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	97273	97273
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	452215	452215
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	452215	452215

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	6186	4454
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	18763	66033
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	322	231
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	53751	67851
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	139238	515246
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	56741	45060
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	8203	6546
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	13910	11135
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	4516	4779
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	52914	41395
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	354544	762730

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	8363	6681
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	78854	62741
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	14182	11217
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	16950	13706
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	5346	3977
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	59100	92241
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	12074	87946
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	0	21461
540	11. Troškovi amortizacije	661	53215	22126
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1659	1993
553	13. Troškovi platnog prometa	663	3220	2839

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	342	272
555	15. Troškovi poreza	665	11952	10552
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	31623	19642
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	31623	19642
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	505	1162
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	329008	378198

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	1040	794
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	129	694
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	129	669
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	1298	2157

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

U _____ dana 23.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)



MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA

60-11-2012

SKUPŠTINI HUTP "MOSKVA" AD, Beograd

Uvod

1. Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Hotelsko, ugostiteljskog i turističkog preduzeća "MOSKVA" AD, Beograd, ulica Balkanska 1 i njenih zavisnih pravnih lica (u daljem tekstu: Grupa) koje sačinjavaju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, kao i konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine i konsolidovani izveštaja o promenama na kapitalu za koja se završava na taj dan i pregleda značajnijih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je da, na osnovu izvršenih ispitivanja, izrazimo mišljenje o 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 poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Grupe. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

Pozitivno mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Grupe 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.

Skretanje pažnje bez uticaja na mišljenje nezavisnog revizora

4. Ne izražavajući rezervu u odnosu na prethodno dato mišljenje, skrećemo pažnju da je Grupa u 2010. godini i ranije, u skladu sa važećim srpskim propisima, neto efekte obračunatih ugovorenih valutnih klauzula i obračunatih kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti u neto iznosu od RSD 48.749 hiljada, razgraničilo i iskazalo u okviru vremenskih razgraničenja, a ne u okviru prihoda i rashoda tekuće godine.

Na dan izmirenja obaveze odnosno naplate potraživanja, srazmeran iznos ovih efekata će se iskazati u okviru finansijskih prihoda i rashoda tog perioda.

Beograd, 26. april 2012. godine



"Privredni Savetnik - Revizija"
Milena Petrović - Ovlašćeni revizor

Milena Petrović

"HOTEL MOSKVA", Beograd

Napomene uz konsolidovane 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 RSD 160.611.000,00 u Registar privrednih subjekata, pri Agenciji za privredne registre Republike Srbije.

Društvo ima, na osnovu rešenja BD. 156606/2006 od 02.10.2006. godine registrovan kapital u Registru 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 23.11.2009.godine Društvo je, na osnovu rešenja BD. 177238/2009 izvršilo upis smanjenja osnovnog kapitala u iznosu od 311.550,00 dinara, pri nadležnoj Agenciji, tako da sadašnji upusani i uplaćeni kapital iznosi 5.259.810,22 EUR.

Većinski vlasnik Društva na dan 31.12.2008. godine je "Netwest finance s.a.", 7 new road, Belize city, država Belize, sa učešćem od 82,786% u kapitalu Društva.

Sedište Društva je u Beogradu, Balkanska broj 1.

Osnovna delatnost Društva je pružanje ugostiteljsko turističkih usluga.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Hotel "Moskva" je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u srednje pravno lice.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100002217.

Matični broj Društva je 06932614.

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini je 110.

HUTP „Moskva“ je u toku 2008.godine odlukom skupštine akcionara osnovala četiri zavisna društva i vlasnik je 100% kapitala i to u :

- „Moskva-nekretnine“ doo u iznosu od 39.536,90 – novčani udeo i 658.261.133din - nenovčani udeo

Novčani udeo čini dinarska protivvrednost u iznosu od 500 EUR na dan uplate.

Nenovčani udeo čini zgrada hotela na adresi Balkanska 1, poslovni prostor na adresi Terazije 32, i investiciona nekretnina u okviru zgrade hotela. Uz zgradu kao osnivački ulog je uneta i oprema koja čini sastavni deo zgrade (lift, kotlovi, agregat, trafo stanica, brojilo, uklopni sat, telefonska centrala...) Takođe nenovčani ulog čine nematerijalna ulaganja u pripremi (priključak toplovoda) i nekretnine u pripremi (projekti).

Osnovna delatnost društva „Moskva-nekretnine“ je 70110- Razvoj projekata o nekretninama.

Društvo je svrstano u srednje pravno lice.

Poreski identifikacioni broj Društva je 105713311.

Matični broj Društva je 20432802.

Društvo je u sistemu PDV-a.

Grupu za konsolidaciju čine matično društvo HUTP „Moskva“ ad i zavisno društvo „Moskva-nekretnine“doo.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

ODNOSI IZMEĐU POVEZANIH PRAVNIH LICA

Matično pravno lice se pojavljuje kao davalac usluga u odnosu na „Moskva-nekretnine“ kojima fakturiše knjigovodstvene usluge i usluge čišćenja poslovnog prostora. Cene su ekvivalentne onima koje se javljaju u transakcijama sa nezavisnim licima.

„Moskva-nekretnine“ doo fakturiše zakup poslovnog prostora matičnom pravnom licu u skladu sa veličinom zakupljenog prostora. Cena je formirana u skladu sa procenjenom cenom, a na osnovu stručnog elaborata ovlašćenog sudskog veštaka građevinske i finansijske struke. Cena zakupa odgovara ceni zakupa sličnog prostora u zakupu sa nezavisnim licima.

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

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo konsolidovane 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. U postupku konsolidovanja matično pravno lice se pridržavalo uobičajenih standardnih načela. Primenjene su jednoobrazne računovodstvene politike.

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. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

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

2.3. 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	=	104,64	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.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2010 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 rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit/(kumulirani gubitak) kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe, otuđenja sredstva ili tokom upotrebe sredstva od strane Društva u kom slučaju iznos ostvarenog dobitka čini razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva.

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

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

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

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

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

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine 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:

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije %
Građevinski objekat	26	3.85
Računari	5	20
Kancelarijski nameštaj	8	12,5
Porcelanski inventar	3	33
Metalni inventar	10	10
Tekstilni inventar	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.

Rezidualna vrednost sredstva jeste procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Društvo moglo ostvariti prodajom sredstva, umanjeno za procenjeni trošak prodaje, imajući u vidu starost i stanje sredstva na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost građevinskog objekta i investicionih nekretnina procenjena od strane nezavisnog procenitelja iznosi 65.60% sadašnje tržišne vrednosti procenjenog građevinskog objekta i investicionih nekretnina na dan 31. decembra 2006. godine, dok je preostali vek upotrebe procenjen na 26 godina. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja, pa je tako izvršena procena vrednosti građevinskog objekta i investicione nekretnine na dan 31.12.2010, i sprovedena odgovarajuća knjiženja.

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.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

Prilikom izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja, nekretnina koja je u „Moskva-Nekretninama“ doo imala status investicione nekretnine, ne ispunjava uslov za investicionu nekretninu, pa je za potrebe izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja reklasifikovana na nekretninu koju koristi vlasnik i izvršen je obračun amortizacije.

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.

(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.

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

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

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

3.7. ZALIHE

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.

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 objektivni 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 putnička vozila uzeta u zakup.

3.10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

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 penzije 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-Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva, Društvo je izvršilo rezervisanje za otpremnine za protekle godine radnog staža i nastavlja dalji obračun rezervisanja.

3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

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

(a) *Prihod od kamata*

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

3.13. ZAKUPI

Društvo kao zakupac

Društvo uzima u zakup pojedine nekretnine, postrojenja i opremu. Zakup nekretnina, postrojenja i opreme, gde Društvo suštinski snosi sve rizike i koristi od vlasništva, klasifikuje se kao finansijski lizing. Finansijski lizing se kapitalizuje na početku zakupa po vrednosti nižoj od poštene vrednosti zakupljene nekretnine i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine. Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

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 koje su utvrđene na osnovu elaborata ovlašćenog procenjivača i podjednake su 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.

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 2009. godinu. 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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset godina.

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

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

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

BILANS USPEHA

6. POSLOVNI PRIHODI

	2010	2011
Prihodi od prodaje	222.278	206.300
Prihodi od akt.uč.	10.580	2.289
Ostali posl. prihodi	11.192	97.092
Ukupno	244.050	305.681

Ukupni prihodi od prodaje su umanjeni za iznos od 76.337 koji čine prihod između povezanih lica

7. TROŠKOVI MATERIJALA

	2010	2011
Troškovi materijala za izradu	21.915	39.491
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	8.542	10.000
Troškovi goriva i energije	6.681	8.363
Ukupno	37.138	57.854

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2010	2011
Troškovi zarada i naknada zarada na teret radnika	62.741	78.756
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	11.218	14.183
Troškovi naknada po ugovoru	13.705	16.949
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade	3.977	5.444

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

Ukupno	91.641	115.332
--------	--------	---------

8/a AMORTIZACIJA

Prilikom izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja, nekretnina koja je u „Moskva-Nekretninama“ doo imala status investicione nekretnine i za koju nije vršen obračun amortizacije, reklasifikovana je na nekretninu koju koristi vlasnik za svoje potrebe, i za potrebe konsolidovanih izveštaja izvršen obračun amortizacije. Iznos amortizacije po tom osnovu je 23.778
 Kao što je objašnjeno u napomeni 3.3, amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode i ukupan iznos amortizacije je 53.215 hiljada dinara.

	2010	2011
9. OSTALI POSLOVNI RASHODI		
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi transportnih usluga	566	2.778
Troškovi usluga održavanja	4.711	4.483
Troškovi zakupnina	11.129	9.229
Troškovi revizije	992	477
Troškovi projekata	25.627	
Troškovi ptt usluga	2.292	2.435
Troškovi reklame i propagande i sajmova	1.384	3.729
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	12.872	15.967
Svega	59.573	39.098
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	11.619	6.364
Troškovi reprezentacije	11.911	5.307
Troškovi premija osiguranja	1.993	1.659
Troškovi platnog prometa	2.839	3.220
Troškovi članarina		
Troškovi poreza (porez na imovinu, naknada za građevinsko zemljište)	10.552	11.952
Ostali nematerijalni troškovi	9.410	8.992
Svega	48.324	37.494
Ukupno	107.897	76540

10. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI
 Finansijski prihodi sastoje se od:

	2010	2011
Prihodi od kamata	694	98
Pozitivne kursne razlike	1.112	1.401
Ostali finansijski prihodi	1.380	
Ukupno	3.186	1499

Finansijski rashodi sastoje se od:

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

	2010	2011
Rashodi od kamata	19.642	30.094
Negativne kursne razlike	1.806	1.982
Ostali finansijski rashodi	39	5.318
Ukupno	21.487	37.394

11. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2010	2011
Dobici po osnovu prodaje namaterijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1.730	41
Viškovi		157
Ostali nepomenuti prihodi	912	683
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	58	
Prihodi od ukidanja rezervisanja za otpremnine	251	335
Ukupno	2.951	1.216.

Ostali rashodi sastoje se od:

	2010	2009
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje namaterijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	341	459
Rashodi po osnovu uskladjivanja vr. zaliha materijala	-	
Rashodi po osnovu direktnog i indirektnog otpisa potraživanja	62	525
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	398	122
Ostali nepomenuti rashodi	1.378	1.084
Rashodi po osnovu obevrenjenja imovine	-	493
Obevređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		1.294
Ukupno	2.179	3.977

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.

Kako su zavisna društva u poslovnoj 2009. godini poslovala pozitivno, a matično društvo negativno, Društvo je podnelo zahtev za poresko konsolidovanje i rešenjem Poreske Uprave broj 414-3-2/10 od 09.02.2010, Društvo je odobrena konsolidajija poreskog bilansa.

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.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

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. Ukupni odloženi poreski prihodi perioda iznose 412 hiljada i to odložena poreski rashodi HUTP „Moskva“ 1 hiljada i 413 hiljade odloženi poreski prihodi „Moskva-Nekretnine“ doo.

153

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	Investicione nekretnine	Ostalo	O.S. u pripremi	Ukupno	Nemater. ulaganja
<i>Nabavna vrednost</i>							
<i>Stanje 1 januar 2011</i>	1.001.135	182.137	46.379	1.136	8.865	1.193.273	15.300
<i>Korekcija početnog stanja</i>							
<i>Povećanje (nabavke)</i>	49.621	27.155			85.384	162.160	1.401
<i>Aktiviranje sredstava</i>							
<i>Rashod</i>		4.486		6		4.492	
<i>Sadašnja vrednost 31.12.2011</i>							
	1.050.756	204.806	46.379	1.130	17.473	1.320.544	16.701
<i>Kumulirana ispravka vrednosti</i>							
<i>Stanje 01.01.2011</i>	13.937	60.592				74.529	1.550
<i>Korekcija</i>							
<i>Amortizacija</i>	23.778	28.251				52.029	1.186
<i>Rashod</i>		(3.919)				(3.919)	

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

		Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Ostalo	O.S. u pripremi	Ukupno	Nemater. ulaganja
<i>Stanje</i>	<i>isp. vr</i>							
31.12.2011		37.715	84.924				122.639	2.736
Sadašnja vrednost								
31.12.2011		1.013.041	119.882	46.379	1.130	17.473	1.197.905	13.965

Novе nabavke opreme se najvećim delom odnose na renoviranje i opremanje soba, kao i kupovinu opreme za obavljanje ugostiteljske delatnosti.

Amortizacija u iznosu od 53.215 hiljada iskazana je u okviru troškova poslovanja u bilansu uspeha. Grupa je u maju 2009. godine započela renoviranje i adaptaciju Hotela „Moskva“. Do kraja 2011. završen je najveći deo radova, a ostatak soba za renoviranje završen je krajem maja 2012.god.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja predstavljaju ulaganja za priključivanje Hotela „Moskva“, na toplotni izvor i toplotovodnu mrežu JKP Beogradske elektrane, na daljinski sistem toplane Dunav.

Osnovna sredstva u pripremi

Grupa je u maju 2009. godine započela renoviranje i adaptaciju Hotela „Moskva“. Do kraja 2011. završen je najveći deo radova, a ostatak soba za renoviranje završen je krajem maja 2012.god. Osnovna sredstva u pripremi predstavljaju izdatke vezane za radove u toku na unutrašnjosti hotela.

15. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2010 godine iznose RSD 21.719 hiljade odnose se na stambene kredite odobrene zaposlenima u iznosu od RSD 406 hiljadu i izvršena ulaganja na tuđi poslovni prostor u iznosu od RSD 21.313 hiljade.

16. ZALIHE

Struktura zaliha i potraživanja za avanse na dan 31.12.2011. godine je sledeća:

	2010	2011
Materijal	5.602	6.014
Alat i inventar	8.702	18.455
Dati avansi	17.925	14.629
	<u>32.229</u>	<u>39.098</u>
Ispravka vr. zaliha	8.314	18.183
Ukupno	23.915	20.915

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

17. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se sastoje od:

	2010	2011
Potraživanja po osnovu prodaje	5.597	6.919
Minus (Ispravka potraživanja)	(1.143)	(788)
Svega	4.454	6.131
Druga potraživanja:		
Potraživanja od zapislenih		135
Depoziti za zakup vozila	2.311	2.311
Preplaćeni ostali porezi I doprinosi		177
Ostala potraživanja	505	
Svega	2.816	2.623
Ukupno	7.270	8.754

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31.12.2011. godine se odnose na potraživanja od kupaca u zemlji 6.022 hiljade I 897 hiljada od kupaca iz inostranstva, a iz novembra i decembra 2011. godine. Najveći deo navedenih potraživanja je naplaćen do dana vršenja revizije.

Na dan 31.12.2011. godine izvršena je ispravka potraživanja od kupaca datih na utuženje u iznosu od RSD 788 hiljada, na teret ostalih rashoda. (Napomena 3.8)
 Uplaćen depozit u iznosu od RSD 2. 311 hiljadu je za vozila uzeta u operativni lizing.

18. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2010	2011
Tekući račun	3.950	506
Devizni račun	348	1.590
Blagajna	40	10
Ostalo	193	110
Ukupno	4.531	2.216

20. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2010	2011
--	------	------

PDV i aktivna vremenska razgraničenja

Potraživanja za PDV	10.173	3.291
Obračunati (ukalkulisani) prihodi	5.354	206
Obračunati rashodi po osnovu efekata zaštite od rizika	182	750
Razgraničene negativne kursne razlike po osnovu kredita	53.610	53.387
Razgraničene negativne kursne razlike po osnovu obaveza	8.761	1.035
Ukupno.	78.069	58.669

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

Odložena poreska sredstva 30.884 30.145

21. 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:

	Broj akcija	RSD 000	Učešće u %
"Netwest Finance s.a.", 7 New Road, Belize City	80.529	374.454	82.8090
Fizička lica	16.742	77.761	17,19696
Ukupno akcijski kapital	97.273	452.215	100.00

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

(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.

22. REZERVE

Na osnovu Odluke Skupštine „Moskva-nekretnine“ izvršena je raspodela dobiti iz 2010 u iznosu od 18.433 godine u statutarne rezerve, pa je novo stanje rezervi RSD 108.499 hiljade.

23. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizaciona rezerva se inicijalno formira kada se materijalno značajno poveća fer vrednost nekog sredstva u odnosu na njegovu knjigovodstvenu vrednost. Na računu revalorizacione rezerve iskazani su: efekti promena fer vrednosti građevinskih objekata, investicionih nekretnina i učešća u kapitalu i iznosi 112.748 hiljada.

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.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

26. REZULTAT TEKUĆE GODINE

U toku 2011. godine ostvaren je gubitak u iznosu od RSD 36.541 hiljada

27. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja:	2010	2011
Dobavljači u zemlji	64.913	18.822
Ostale obaveze iz poslovanja	109	218
Primljeni avansi	1.011	
Ukupno	66.033	19.040

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od RSD 18.822 potiču iz novembra i decembra 2011. godine i najvećim delom se odnose na obaveze za po računima za električnu energiju, telefon, advokatske usluge i sl. Navedene obaveze se redovno izmiruju.

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2010	2011
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa	67	-
Druge obaveze	87	
Pasivna vremenska razgraničenja	16.255	21.370
Ukalkulisani troškovi	1.083	
Ukupno	17.492	14.661

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 17.058 hiljadu se odnose na ukalkulisane troškove zakupa poslovnog prostora u 2007. i 2008. 2009, 2010. i 2011 godine, a u vezi izvršene adaptacije tuđeg poslovnog prostora u ul. Terazije 32, Beograd. Kao što je objašnjeno u Napomeni 16, na tuđim osnovnim sredstvima izvršeno je ulaganje u iznosu od RSD 21.361 hiljade. Po izjavi zakupodavca (Izvozna banka, AD u likvidaciji, Beograd) zakup će trajati najkasnije do kraja 2012. godine. U skladu sa zaključenim ugovorom o podzakupu poslovnog prostora od strane „Herkules Security“ DOO, Beograd, izvršiće se kompenzacija obavezne zakupnine sa izvršenim ulaganjima od strane Hotela „Moskva“.

Predmet podzakupa poslovnog prostora su:

Beograd, Terazije 32 (anex zgrade k. br. 34)	površina
- Prizemlje – šalter sala	105 m ²
- Drugi sprat	243 m ²
- Treći sprat	117,51 m ²
- Galerija na trećem spratu	50,88 m ²
Ukupno	516,39 m ²

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011 GODINU

29. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze odnose se na kredit uzet od Privredne banke Beograd u svrhu renoviranja hotela. Kredit je uzet u iznosu od 5.000 hiljada EUR u dinarskoj protivvrednosti i to u dve tranše. Prva tranša 1.500 hiljada EUR uzeta je 17.07 sa rokom otplate .2016 .godine i kamatnom stopom 5.33% i druga tranša od 3.500 hiljada EUR 29.12.2009 sa rokom otplate 2015.godine i efektivnom kamatnom stopom 5.51% Ukupan iznos kredita u dinarskoj protivvrednosti na dan 31.12.2011.godine iznosi 381.627. hiljada dinara.

Deo kredita u iznosu od 130.027 hiljada koji dospeva do jedne godine čini kratkoročne obaveze.

30. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

U vanbilansnoj aktivni i pasivi iskazana je vrednost putničkih vozila uzetih u operativni lizing u iznosu od RSD 12.969 hiljada.

MENADŽER FINANSIJA
MILIĆ JASMINA

DIREKTOR
MIODRAG MARINKOVIĆ



HOTELSKO GOSTITELJSKO I TURISTIČKO PREDUZEĆE

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 konsolidovanog godišnjeg finansijskog izveštaja Grupe za konsolidovanje HUTP „Moskva“ ad

Jasmina Milić, na radnom mestu menadžer finansija, jeste lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg konsolidovanog 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, dobitcima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Menadžer finansija
Jasmina Milić