

Период извештавања: од **01.01.2012.** до **30.06.2012.**

Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **Madera AD**

Матични број (МБ): **07452969**

Поштански број и место: **11070** **Novi Beograd**

Улица и број: **Bulevar Mihajla Pupina 10b**

Адреса е-поште: **direkcija@madera.rs**

Интернет адреса: **www.madera.rs**

Консолидовани/Појединачни: **Pojedinačni**

Усвојен (да/не): **da**

Ревидиран (да/не):

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Име: **Jelena Šarenac Delić**

Особа за контакт: **Jelena Šarenac Delić**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/3015387**

Факс: **011/3015386**

Адреса е-поште: **jelena.sarenac@madera.rs**

Презиме и име: **Jelena Šarenac Delić**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	24,064	25,122
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	2,968	4,028
1. Некретнине, постројења и опрема	006	2,968	4,028
2. Инвестиционе некретнине	007		
3. Биолошка средства	008		
V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	21,098	21,098
1. Учешћа у капиталу	010	21,094	21,094
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	2	2
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	28,082	30,136
I ЗАЛИХЕ	013	587	2,099
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	27,495	28,037
1. Потраживања	016	26,110	25,847
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	294	294
3. Краткорочни финансијски пласмани	018		
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	1,091	1,896
5. Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	020		
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	52,146	55,258
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	52,146	55,258
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025		
ПАСИВА			
А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	48,017	47,769
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	25,760	25,760
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	8,202	
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	13,807	13,807
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	248	23,761
VIII ГУБИТАК	109		15,559
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	4,129	7,489
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	208	208
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113		
1. Дугорочни кредити	114		
2. Остале дугорочне обавезе	115		
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	3,921	7,281
1. Краткорочне финансијске обавезе	117		
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	3,361	5,695
4. Остале краткорочне обавезе	120	0	
5. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	547	622
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	13	764
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	52,146	55,258
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125		

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	33,697	
1. Приходи од продаје	202	33,697	
2. Приходи од активирања учинака и робе	203		
3. Повећање вредности залиха учинака	204		
4. Смањење вредности залиха учинака	205		
5. Остали пословни приходи	206		
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	33,166	
1. Набавна вредност продате робе	208	11,714	
2. Трошкови материјала	209	3,901	
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	6,988	
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	1,058	
5. Остали пословни расходи	212	9,505	
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	531	
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	2	
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	21	
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	139	
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	157	
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	494	
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	494	
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225		
2. Одложени порески расходи периода	226		
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	494	
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	41,157	
1. Продаја и примљени аванси	302	41,155	
2. Примљене камате из пословних активности	303	2	
3. Остали приливи из редовног пословања	304		
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	41,962	
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	28,892	
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	6,988	
3. Плаћене камате	308	246	
4. Порез на добитак	309	997	
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	4,839	
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	805	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319		
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
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		
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325		
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
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		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	41,157	
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	41,962	
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	805	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	1,896	
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	1,091	

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

Позиција	У изјављивању динарски															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
	ОСНОВНИ КАПИТАЛ (ГРУПА 30 БЕЗ 309)	ОСТАЛИ КАПИТАЛ (ПР. 309)	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ (ГРУПА 31)	ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА (ПР. 320)	РЕЗЕРВЕ (ПР. 321)	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ (РАДУНИ 330 И 331)	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ НА ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ (РАДУНИ 332)	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ НА ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ (РАДУНИ 333)	НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИЦИ (ГРУПА 34)	ГРУПА ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (ГРУПА 35)	ОТКУПЛЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ (ПР. 037, 237)	УКУПНО (КОД. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)	ЛОП	УКУПНА ВРЕДНОСТ ВИСИНЕ КАПИТАЛА (ГРУПА 29)		
Стање на дан 01.01. претходне године _____	401	25760	414	440	466	13807	479	492	505	10280	518	15559	531	544	34296	557
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	441	467		480	493	506	819			532	545		558
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	442	468		481	494	507	520			533	546		559
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)	404	25760	417	443	469	13807	482	495	508	10280	521	15559	534	547	34296	560
Укупна повећања у претходној години	405		418	444	470		483	496	509	13461	522		535	548	13461	561
Укупна смањења у претходној години	406		419	445	471		484	497	510	523			536	549		562
Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)	407	25760	420	446	472	13807	485	498	511	23761	524	15559	537	550	47769	563
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	447	473		486	489	512		525		538	551		564
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	448	474		487	500	513	528			539	552		565
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)	410	25760	423	449	475	13807	488	501	514	23761	527	15559	540	553	47769	566
Укупна повећања у текућој години	411		424	450	476		489	502	515	246	528		541	554	8450	567
Укупна смањења у текућој години	412		425	451	477		490	503	518	23761	529	15559	542	555	8202	568
Стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	413	25760	428	452	478	13807	491	504	517	246	530		543	556	47017	569

“UP MADERA ” AD, BEOGRAD

**NAPOMENE UZ POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2012. GODINU**

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. Opšte informacije

Ugostiteljsko preduzeće "MADERA" akcionarsko društvo Beograd (u daljem tekstu: "Društvo"), osnovano je 0.1.11.1951. godine. Posle više promena statusa i pravne forme organizovanja, Društvo je od 09.07.2003. godine organizovano u formi akcionarskog društva. Društvo je upisano kod Agencije za privredne registre 20.05.2005., pod registracionim brojem BD 4190.

Osnovna delatnost Društva je klasifikovana pod šifrom 5610 – Delatnosti restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata.

Sedište Društva je u Beogradu, Bulevar Mihajla Pupina 10B.

Matični broj Društva je 07452969, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 100181255.

Na dan 30.06.2012. godine Društvo ima 31 zaposlena (31.12.2010 : 31 zaposlena)

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane direktora Društva. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu s važećim propisima.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

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

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI zbog toga što je Društvo iste sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1- "Prikazivanje finansijskih izveštaja."

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u Napomeni 3.

2.2. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima ("RSD") bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcija i stanja

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Transakcija 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.

2.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu isparavku vrednosti i gubitak po osnovu umanjenaja vrednosti, ukoliko postoji. Nabavna vrednost uključuju izdatke koji su direktno pripisivi nabavci sredstva.

Naknadni toškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstava ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Amortizacija sredstava obračunava se primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna vrednost tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

	Godine
Građevinski objekti	40
Ulaganje na tuđim nekretninama	4
Motorna vozila	10
Kompjuteri i IT oprema	5-10
Ostala oprema i inventar	3-10

Knjigovodstvena vrednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrednost ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od njegove procenjene nadoknadive vrednosti (Napomena 2.4.).

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstava utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru "Ostalih prihoda/rashoda". (Napomena 18 i 19).

2.4. Umanjenje vrednosti nefinansijskih izveštaja

Sredstva s ograničenim korisnim vekom upotrebe testiraju se na umanjene vrednosti kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost sredstava možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstava veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je veće od fer vrednosti sredstava 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, osim goodwill-a, kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

2.5 Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća se vrednuju po nabavnoj vrednosti. Prihodi od ulaganja priznaju se samo u visini priliva po osnovu raspodele dobiti zavisnog preduzeća.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.6 Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečnog troška. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

2.7 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 gubitke po osnovu umanjenja vrednosti. 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. Značajne finansijske poteškoće kupaca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena. Iznos gubitka predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih priliva diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se za procenjene gubitke preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije "ostali rashodi" (Napomena 19). Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u korist "ostalih prihoda" (Napomena 18).

2.8 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depoziti po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visiko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca i kraće.

2.9 Osnovni kapital

Akcijski kapital

Obične akcije klasifikuju se kao kapital. Dodatni eksterni troškovi direktno pripisivi emisiji novih akcija ili opcija prikazuju se u kapitalu kao odbitak od priliva, bez poreza.

2.10 Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

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

2.11 Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.12 Tekući porez na dobit

Poreski rashodi perioda uključuju tekući porez na dobit. Obračunati porez na dobit priznaje se u bilansu uspeha, izuzev iznosa koji se odnosi na stavke direktno priznate u kapitalu, u kom slučaju se i porez priznaje u kapitalu.

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit.

2.13 Primanja zaposlenih

Društvo izdvaja doprinose u društvene penzije fondove na obaveznoj osnovi. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema dalju obavezu plaćanja doprinosa. Doprinosi se priznaju kao rashod 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.

2.14 Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, rabata i popusta.

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 osnovnu aktivnost Društva. 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 kupaca, vrstu transakcije i specifičnost svakog posla.

2.15 Zakupi

Društvo uzima u zakup ugostiteljske objekte. 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 zakupodavaca) iskazuje se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanje

Računovodstvene procene i prosuđivanje se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

3.1 Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostavrenim rezultatima.

3.2 Ključna prosuđivanja u primeni računovodstvenih politika

Finansijska kriza

Tekuća kriza likvidnosti u svetu koja je počela sredinom 2007. godine je, između ostalog, rezultirala smanjenjem nivoa ulaganja na tržištu kapitala, smanjenjem likvidnosti bankarskog sistema i katkada povećanjem međubankarskih kamatnih stopa i velikim kolebanjima na

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanje(nastavak)

tržištu hartija od vrednosti .Neizvesnost na globalnim finansijskim tržištima je takođe dovela do nestanka banaka kao i potrebe pružanja pomoći ugroženim bankama u Sjedinjenim Američkim Državama, Zapadnoj Evropi, Rusiji i drugim delovima Sveta. Nije moguće s preciznošću predvideti obim posledica finansijske krize , niti je moguće u potpunosti preduzeti mere zaštite od njih.

Rukovodstvo nije u mogućnosti da pouzdano proceni efekte bilo kog daljeg pogoršanja likvidnosti finansijskih tržišta i povećane nestabilnosti valuta i tržišta i kapitala na finansijski položaj Društva. Rukovodstvo smatra da preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja Društva u tekućim okolnostima.

Uticaj na likvidnost:

Kupci/dužnici Društva mogu doći u situaciju smanjene likvidnosti što posledično može uticati na njihovu sposobnost da isplate dugovane iznose. Pogoršanje uslova poslovanja dužnika takođe može uticati na tokove gotovine planirane od strane rukovodstva, kao i na procenu umanjenja vrednosti finansijskih i nefinansijskih sredstava. U meri u kojoj su informacije bile dostupne, rukovodstvo je pravilno iskazalo revidirane procene očekivanih budućih tokova gotovine u svojim procenama umanjenja vrednosti.

Uticaj na kupce/dužnike:

Kupci/dužnici Društva mogu doći u situaciju smanjenje likvidnosti što posledično može uticati na njihovu sposobnost da isplate dugovane iznose. Pogoršanje uslova poslovanja dužnika takođe može uticati na tokove gotovine planirane od strane rukovodstva, kao i na procenu umanjenja vrednosti finansijskih i nefinansijskih sredstava. U meri u kojoj su informacije bile dostupne, rukovodstvo je pravilno iskazalo revidirane procene očekivanih budućih tokova gotovine u svojim procenama umanjenja vrednosti.

4. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Gradevinski objekti	Oprema	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje 01. januara 2012.	332	7273	2.306	9911
Nove nabavke	-	-	-	-
Stanje 30. juna 2012.	332	7273	2.306	9.911
Ispravka vrednosti				
Stanje 01. januara 2012.	290	4950	643	5883
Amortizacija	-	194	865	1059
Stanje 30. juna 2012.	290	5144	1508	6942
Sadašnja vrednost				
31. decembar 2011	42	2323	1.663	4.071
30. jun 2012.	42	2128	798	2968

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

5. Dugoročni finansijski plasmani

	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	21094	21.094
Dugoročni krediti u zemlji	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>21096</u>	<u>21.096</u>

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica u celosti se odnose na ulog u preduzeće "Re Development" d.o.o. Beograd. Društvo je jedini vlasnik i osnivač ovog preduzeća. Deo predmetnog uloga u iznosu od RSD 21.074 (EUR 256.994,00) predstavlja nenovčani ulog koji se odnosi na dva stana u Beogradu u ulici Svetozara Markovića br.50.

6. Zalihe

	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Materijal	587	2099
Dati avansi	-	-
	<u>587</u>	<u>2099</u>

7. Potraživanja

	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Kupci u zemlji	2354	1182
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-	-
Ukupna potraživanja po osnovu prodaje-neto	<u>2354</u>	<u>1182</u>
Ostala potraživanja iz specificnih poslova	24.143	24.143
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	<u>(2163)</u>	<u>(1.703)</u>
Ukupna potraživanja iz specifičnih poslova	<u>21980</u>	<u>22.440</u>
Potraživanja od zaposlenih	5.386	5.283
Ostala potraživanja	1.629	1.282
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	<u>(5.283)</u>	<u>(5.283)</u>
Ukupno druga potraživanja	<u>1.732</u>	<u>1.282</u>
Ukupna potraživanja-neto	<u>26.066</u>	<u>26.445</u>

8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Hartije od vrednosti- gotovinski ekvivalenti	-	-
Tekući (poslovni) račun	1091	1896
Ostala novčana sredstva	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1091</u>	<u>1.896</u>

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

9. Kapital i rezerve

	Akcijski kapital	Revalorizacione rezerve	Neraspoređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje 1. januar 2011	25.760	13.807	10281	(15.559)	34289
Smanjenje	-	-	-	-	-
Dobitak za godinu	-	-	13688	-	13688
Stanje 31. decembra 2011.	25.760	13.807	23969	(15.559)	47977
Korekcija tekućeg poreza na dobit	-	-	-	-	-
Dobitak za godinu	-	-	494	-	494
Stanje 30. juna 2012.	25.760	13.807	494	(0)	40.061

10. Kratkoročne finansijske obaveze

	30.06.2012.	31.12.2011.
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	-
	0	0

11. Obaveze iz poslovanja

	30.06.2012.	31.12.2011.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	-	-
Dobavljači u zemlji	3361	5695
	3361	5695

12. Ostale kratkoročne obaveze

	30.06.2011.	31.12.2011.
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto	-	-
Obaveze prema zaposlenima	-	-
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	-	-
Ostale obaveze	-	-
	0	0

13. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR

	30.06.2012.	31.12.2011.
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	235	510
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	312	312
Odloženi prihodi i primljene donacije	-	-
	547	822
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	246	764

14. Poslovni prihodi

	2012.	2011.
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	-	-
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	33697	58804
Ostali poslovni prihodi	-	195
	33697	58999

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

15. Poslovni rashodi

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	11714	16303
Troškovi materijala	3901	9028
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (Napomena 20)	6988	11835
Troškovi amortizacije (Napomena 4)	1058	381
Ostali poslovni rashodi (Napomena 16)	9.505	19430
	<u>33166</u>	<u>56977</u>

16. Ostali poslovni rashodi

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi transportnih usluga	130	464
Troškovi usluga održavanja	8	58
Troškovi zakupnina	6075	12126
Troškovi reklame i propagande	79	131
Troškovi ostalih usluga	346	1091
Troškovi neproizvodnih usluga	1204	2930
Troškovi reprezentacije	-	-
Troškovi premija osiguranja	-	-
Troškovi platnog prometa	82	255
Troškovi članirana	3	22
Troškovi poreza	1512	1395
Ostali nematerijalni troškovi	66	955
	<u>9.505</u>	<u>19430</u>

17. Finansijski rashodi

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Rashodi kamata	21	40
Ostali finansijski rashodi	-	-
	<u>21</u>	<u>40</u>

18. Ostali prihodi

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ostali nepomenuti prihodi	139	13085
Ukupno ostali prihodi	<u>139</u>	<u>13085</u>

19. Ostali rashodi

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ostali nepomenuti rashodi	157	629
	<u>157</u>	<u>629</u>

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

20. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	6988	10007
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1036	1808
Troškovi naknada po ugovorima o privremenim i povremenim poslovima	253	20
Ostali lični rashodi i naknade	-	-
Ukupno troškovi zarada i ostali lični rashodi	<u>8277</u>	<u>11835</u>

21. Porez na dobit

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Poreski rashod perioda	365	764
Ukupno porez na dobitak	<u>365</u>	<u>764</u>

Porez na dobit Društva pre oporezivanja se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi nastao primenom prosečne ponderisane poreske stope, i bio bi kao što sledi:

	<u>2012.</u>
Dobit pre oporezivanja	494
Porez obračunat po propisanoj poreskoj stopi-10%	49
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe	1122
Oporeziva dobit	<u>3651</u>
Trošak poreza	<u>365</u>

22. Poslovne kombinacije

Nije bilo sticanja novih društava u godini završenoj na dan 30.juna 2012. i 31. decembra 2011. godine.

23. Događaji nakon datuma bilans stanja

Nije bilo materijalno značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi mogli imati uticaja na poštenu prezentaciju priloženih finansijskih izveštaja.

U Beogradu, 10.08.2012. godine

"MADERA" a.d. Beograd

Na osnovu Čl. 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl.gl. RS“ br. 31/2011) i Člana 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl.gl. RS“ br. 14/2012)

UP MADERA AD

objavljuje

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2012.

I. OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime, Sedište i adresa: Matični broj PIB	Up Madera AD Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10b 07452969 100181255	
2. Veb sajt (Web site): e-mail	www.madera.rs direkcija@madera.rs	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	БД 4190/2005 od 20.05.2005	
4. Delatnost:	5610 – Delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata	
5. Br.zaposlenih:	31	
6. Br. akcionara	211	
7. Deset najvećih akcionara	Broj akcija na dan sastavljanja izveštaja	Učešće u kapitalu (u %)
PLAT DOO	49749	85,28741%
LEKO KARLO	106	0,18172%
TASIĆ SLAVKO	89	0,15258%
TENJEVIĆ MIHAJLO	84	0,14401%
SAMARDŽIĆ DANILO	78	0,13372%
BERZATI DANICA	75	0,12858%
BOBIĆ NEVENKA	75	0,12858%
PETKOVIĆ VLADIMIR	74	0,12686%
SAVIĆ LJUBIŠA	74	0,12686%
RADOŠEVIĆ VELJKO	73	0,12515%
8. Vrednost osnovnog kapitala	25,760 hilj. rsd	
9. Broj izdatih akcija-obične akcije sa pravom glas	58.331	
CFI kod	ESVUFR	
ISIN broj	RSMADRE63127	
10. Naziv i adresa ovlašćene revizorske kuće	DOO za reviziju i računovodstvene usluge „Pan revizija“ Tolstojeva 6, Novi Sad	
11. Organizovano tržište na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d. Beograd	

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1) Članovi Upravnog odbora

Ime, prezime, funkcija u Odboru direktora i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj i % akcija koje poseduje u AD	Isplaćeni iznos neto naknade
Mirko Vukdinović, neizvršni direktor, Indija	Mašinski inženjer Administrativno tehnički sekretar „Joker games“ DOO	ne poseduje	-
Ana Nikosavić, neizvršni direktor, Beograd	Maturant gimnazije, krupije, „Joker games“ DOO	ne poseduje	-
Jelena Šarenac-Delić, izvršni direktor, Indija	Diplomirani ekonomista Dipl.ekonomista za finansije i bankarstvo, „Joker games“ DOO.	ne poseduje	-

2) Zastupnici

Ime, prezime, funkcija i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj i % akcija koje poseduje u AD	Isplaćeni iznos neto naknade
Jelena Šarenac-Delić, izvršni direktor, Beograd	Diplomirani ekonomista, izvršni direktor, UP Madera AD	ne poseduje	-

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Poslovna politika je sprovedena u skladu sa poslovnim planom za 2012. godinu.
2. Analiza poslovanja

(u hilj.rsd)

Ukupni prihodi	33.838
Ukupni rashodi	33.344
Neto dobitak	494

Pokazatelji poslovanja

Naziv	Vrednost	
Produktivnost rada I (ostvaren prihod/broj zaposlenih)	1.091	
Produktivnost rada II (ostvarena dobit/broj zaposlenih)	16	
Ekonomičnost poslovanja (poslovni prihodi/poslovni rashodi)	1.02	
Rentabilnost poslovanja (iskazana dobit/ukupni prihodi)	0.02	
Prinos na ukupni kapital (neto dobit/ukupan kapital)	1%	
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/osnovni kapital)	0,56%	
Poslovni neto dobitak (posl.dobitak/neto prihod od prodaje)	2%	
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupan kapital)	9%	
I stepen likvidnosti (<i>gotovina i got. ekv./kratkoročne obaveze</i>)	0,28	
II stepen likvidnosti (<i>obrtna imovina - zalihe/kratkoročne obaveze</i>)	6.96	
III stepen likvidnosti (<i>obrtna imovina/kratkoročne obaveze</i>)	7.69	
Neto obrtni kapital (u 000 rsd) (<i>obrtna imovina-kratkoročne obaveze</i>)	24.128	
Cena akcije – najviša 06.04.2012.	800	
Cena akcije – najniža 04.10.2007	260	
Tržišna kapitalizacija – 31.12.2011. (u rsd)	27.998.880	
Isplaćena dividenda (rsd –bruto po akciji)	2009	-
	2010	-
	2011	-

3. Ostvareni prihodi većim delom su prihodi po ponovno pružanja usluga u restoranima.
4. Promene bilansnih vrednosti
Smanjenje obrtno imovine u odnosu na 31.12.2011. godine je uslovljeno je smanjenjem zaliha sirovina.
Obaveze iz poslovanja smanjene su usled promene uslova poslovanja u toku 2011. Godini.
Neizvesnost naplate prihoda koji mogu znatno uticati na finansijsku poziciju Društva ne postoji.
Smanjenje neto dobiti u 2012.godine u odnosu na 2011, je u stvari realna dobit preduzeća, obzirom da je dobit 2011 najvećim delom nastala otpisom po osnovu otpisa obaveza starijih od 3 - 5 godina
5. Rezerve iznose 13,807 i prenete su iz prethodnog perioda
6. Društvo ne poseduje sopstvene akcije.
7. Nije bilo značajnih ulaganja u istraživanje i razvoj i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i HR.

8. Dana 27.06.2012. godine održana VIII sednica redovne godišnje Skupštine akcionara i donete su odluke:

- Usvojen je zapisnik sa 8. Redovne sednice Skupštine
- Usvojen je predlog Ugovora o izmenama i dopunama Osnivačkog akta
- Usvojen je predlog Statuta UP Madera
- Usvojen je predlog poslovnika o radu
- Usvojen je finansijski izveštaj za 2011 godinu sa mišljenjem revizora o izvršenoj reviziji finansijskih
- Doneta je odluka da se iskazanom dobiti u završnom računu za 2011 godinu kao i dobit prethodnih godina izvrši pokriće gubitaka iz prethodnih godina , a ostatak da se iskoristi za rezerve za sudske
- Imenovani su članovi Odbora direktora UP Madera AD
- Odluka o izboru novog revizora za 2012. Godinu.
- Usvojen je predlog Kodeksa korporativnog upravljanja
- Razrešenje dužnosti direktora i članova Upravnog

9. Usled neizvesne likvidnosti u Srbiji, a time i uvećanog rizika u poslovanju Društva u naredom periodu nisu predviđene investicije.

Društvo će nastaviti da sprovodi poslovnu politiku kao u 2011 godini.

Direktor
Jelena Šarenac-Delić



Izjava lica odgovornih za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja

1. Jelena Šarenac-Delić, na radnom mestu izvršni direktor

Izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standard finansijskog izveštavanja I da daje istinite I objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju I poslovanju, dobicima, tokovima gotovine I promenama na kapitalu javnog društva

Jelena Šarenac-Delić _____



Odbor direktora Ugostiteljskog preduzeća Madera AD na sednici održanoj 15.08.2012 doneo je

ODLUKU O USVAJANJU POLUGODIŠNJEG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA ZA PERIOD 01.01.-30.06.2012

Usvaja se polugodišnji finansijski izveštaj u celosti sa svim podacima u finansijskim obrascima

Predsednik odbora direktora

Mirko Vukadinović _____