

Период извештавања:

од

01.01.2013.

до

30.06.2013.

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): **ne**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

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 30.06.2013.

Позиција	АОП	у хиљадама динара	
		Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)			
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	001	44.581	45.284
II GOODWILL	002		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	003		
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	004		
1. Некретнине, постројења и опрема	005	1.749	2.451
2. Инвестиционе некретнине	006	1.749	2.451
3. Биолошка средства	007		
008			
V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	42.832	42.833
1. Учешћа у капиталу	010	21.094	21.094
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	21.738	21.739
B. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	9.737	7.148
I ЗАЛИХЕ	013	317	401
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	9.420	6.747
1. Потраживања	016	4.563	4.018
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	533	373
3. Краткорочни финансијски пласмани	018		
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	4.324	2.296
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020		60
B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	54.318	52.432
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	54.318	52.432
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025		
ПАСИВА			
А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)			
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	101	51.948	50.168
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	102	25.666	25.666
III РЕЗЕРВЕ	103		
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	104	22.104	22.104
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	105	0	0
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	107		
VIII ГУБИТАК	108	4.178	2.398
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	109		0
110			
B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	2.370	2.264
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	159	159
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	2.211	2.105
1. Краткорочне финансијске обавезе	117		
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	1.774	1.760
4. Остале краткорочне обавезе	120	0	
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	123	345
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	314	0
B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	54.318	52.432
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125		

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2013. до 30.06.2013.

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	21.772	33.697
1. Приходи од продаје	202	21.772	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	19.488	33.166
1. Набавна вредност продате робе	208	5.023	11.714
2. Трошкови материјала	209	2.507	3.901
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	3.069	6.988
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	702	1.058
5. Остали пословни расходи	212	8.167	5.319.505
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	2.304	531
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	5	2
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	3	21
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	3	139
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	216	157
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	2.093	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	2.093	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	314	
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	1.779	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 01.01.2013 до 30.06.2013

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	31.626	41.157
1. Продаја и примљени аванси	302	25.204	4.155
2. Примљене камате из пословних активности	303	5	2
3. Остали приливи из редовног пословања	304	6.417	
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	25.749	41.962
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	20.130	28.892
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	3.460	6.988
3. Плаћене камате	308	3	246
4. Порез на добитак	309	159	997
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	1.997	4.839
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	5.877	
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	0	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	3.850	
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	3.850	
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	3.850	
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	1	
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	1	
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	1	
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	31.627	41.157
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	29.599	41.962
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	2.028	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	0	805
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	2.296	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	4.324	1.091

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

04 1.1.2013 ДО 30.6.2013

У ИЖЕВАЊИМА ДИНАРСКИ

Позиција	У ИЖЕВАЊИМА ДИНАРСКИ																
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			
	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП			
	ОСНОВНИ КАПИТАЛ (ГРУПА 30 502 509)	ОСТАЛИ КАПИТАЛ (ГРУПА 309)	НОУПЛАЋЕНИ УМНОЖЕНИ КАПИТАЛ (ГРУПА 31)	ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА (ГРУПА 320)	РЕЗЕРВЕ (ГРУПА 321, 322)	РЕЗЕРВЕ (РАЧУНИ 330 И 331)	НЕРАСПОДЕЛЕНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ВРЕДНОСТИ (РАЧУНИ 331)	НЕРАСПОДЕЛЕНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ВРЕДНОСТИ (РАЧУНИ 331)	НЕРАСПОДЕЛЕНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ВРЕДНОСТИ (РАЧУНИ 331)	ДОБИЦИ (ГРУПА 34)	ГУБИЦИ (ГРУПА 35)	ОТУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ (ГРУПА 37)	УКУПНО КОЛ. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12	АОП			
Стање на дан 01.01. претходне године _____	401	25761	414	440	453	466	13807	479	492	505	23761	518	15559	531	544	47770	557
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	441	454	467		480	493	508		519		532	548		558
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	442	455	468		481	494	507		520		533	546		559
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)	404	25761	417	443	456	469	13807	482	495	508	23761	521	15559	534	547	47770	560
Укупна повећања у претходној години	405		418	444	457	470	22010	483	486	509	2398	522		535	548	24603	561
Укупна смањења у претходној години	406	95	419	445	458	471	13807	484	487	510	23761	523	15559	536	549	22104	562
Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)	407	25666	420	446	459	472	0	485	488	511	2398	524	0	537	550	50169	563
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	447	460	473		486	489	512		525		539	551		564
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	448	461	474		487	500	513		526		538	552		565
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)	410	25666	423	449	462	475	0	488	501	514	2398	527	0	540	553	50169	566
Укупна повећања у текућој години	411		424	450	463	476		488	502	515	1779	528		541	554	1779	567
Укупна смањења у текућој години	412		425	451	464	477		490	503	516	0	529	0	542	555		568
Стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	413	25666	426	452	465	478	0	491	504	517	4177	530		543	556	51946	569

UP "MADERA" AD, BEOGRAD
NAPOMENE UZ POLUGODIŠNJE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013. GODINU

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

1. OSNOVNI PODACI O PRIVREDNOM DRUŠTVU

UP "MADERA" AD, BEOGRAD, (u daljem tekstu "Društvo" , se bavi ugostiteljskom delatnošću) iz osnovne delatnosti Privrednog društva i to:

-5610 Delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata

-

Pored navedene osnovne delatnosti Privredno društvo obavlja i druge delatnosti i poslove koji doprinose efikasnijem i racionalnijem poslovanju, a naročito:

-

UP "MADERA" AD, BEOGRAD (matični broj: 07452969), a poreski identifikaciono broj (PIB) je 100181255, osnovano je 01.11.1951., organizovano je kao akcionarsko društvo i upisano je u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre po rešenju broj BD 4190/2005 od 20.05. 2005. godine.

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

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

UP "MADERA" AD, BEOGRAD, je na osnovu zakonom utvrđenih kriterijuma za razvrstavanje, razvrstano u malo pravno lice.

Sedište Društva je u Beograd-u u ulici Bulevar Mihaila Pupina 10b .

Organi Privrednog društva su: skupština i direktor (*ili direktori*).

Privredno društvo ima sledeća povezana pravna lica:

- RE Development dooo, Beograd, u kome poseduje 100% učešća,

Prosečan broj zaposlenih u toku 2013. godine je 14 (u 2012. godini 19)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD**Finansijski izveštaji**

Finansijski izveštaji Društva uključuju bilans stanja na dan 30. juna 2013. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i procena, te napomene uz finansijske izveštaje.

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" br. 46/2006, 111/2009 i 99/2011), kojim se uređuju uslovi i način vođenja poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prezentacija, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Pored MRS i MSFI, koji su zvanično usvojeni rešenjem ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-1380/2010-16) i objavljeni u "Službenom glasniku RS" br. 77 od 25. oktobra 2010. godine, kod sastavljanja finansijskih izveštaja korišćeni su i nacionalni propisi iz oblasti računovodstva: Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike i Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike.

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

Rešenjem ministra finansija Republike Srbije od 25. oktobra 2010. godine utvrđeni su prevodi osnovnih tekstova MRS i MSFI koje čine MRS, odnosno MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 1. januara 2009. godine, kao i tumačenja izdata od komiteta za tumačenja računovodstvenih standarda do 1. januara 2009. godine, u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja nisu bile prevedene sve izmene MRS, MSFI i IFRIC tumačenja koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2009. godine.

Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (dalje: Pravilnik o kontnom okviru), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja";
- Učešće zaposlenih u dobiti se evidentira, u skladu sa mišljenjem Ministarstva finansija Republike Srbije kao smanjenje neraspoređenog dobitka, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 - Primanja zaposlenih.
- U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru kod sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu, Društvo je odlučilo da neto efekat obračunate ugovorene valutne klauzule sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u dinarima sa valutnom klauzulom, kao i neto efekat obračunatih kursnih razlika sa stanjem na taj dan po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, ne iskaže u prihodima odnosno rashodima tekućeg perioda. Neto efekat obračunate ugovorene valutne klauzule, kao i neto efekat obračunatih kursnih razlika, formiranih na napred navedeni način, iskazani su u okviru ostalih aktivnih /pasivnih vremenskih razgraničenja na dan 31. decembra 2012. godine.

Srazmerni iznosi razgraničenih efekata obračunate ugovorene valutne klauzule, kao i razgraničenih kursnih razlika prenose se na račune finansijskih rashoda, odnosno prihoda na dan dospeća obaveze, odnosno potraživanja po osnovu kojih su obračunati.

Navedeni tretman odstupa od zahteva MRS 21 - Efekti promena deviznih kurseva i MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje.

- Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze;
- Gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka aktive, koja po definiciji MSFI nema karakter sredstva.

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

2.2. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2012.

Primena sledećih standarda, tumačenja standarda (IFRIC) i izmena i dopuna postojećih standarda, koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2012. nije imala za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti efekat na priložene periodične finansijske izveštaje Društva:

- Dopune MRS 12 "Porezi na dobitak" – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja su služila za obračun poreza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine).
- Dopune MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine),

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" - Transfer finansijske imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine). Ove izmene zahtevaju nova obelodanjivanja koja se odnose na transferisana (prenesena) finansijska sredstva.

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi i izmene standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a sledeća tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srbiji za godišnje periode koji počinju na dan 1. januar 2010. godine:

- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednost i rizika likvidnosti (revidiran marta 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine),
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16 prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmene MRS 38 "Nematerijalna imovina" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmene MSFI 2 "Plaćanja akcijama": Izmene kao rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran aprila 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmena koja se odnosi na transakcije plaćanja akcijama grupe zsnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene IFRIC 9 "Ponovna procena ugrađenih derivata" stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje" – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine),
- IFRIC 18 "Prenos sredstava sa kupaca" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- "Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine" što predstavlja izmenu "Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja" (na snazi od datuma objavljivanja, odnosno od septembra 2010. godine),
- Dopune MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine),
- Dopune MRS 24 "Obelodanjivanja o povezanim licima" – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Dopune MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine),
- Dopune različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI (2010)" rezultat su projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Dopune IFRIC 14 "MRS 19 – Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranjem i njihova interakcija" Preplaćeni minimalni zahtevi za finansiranjem (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- IFRIC 19 "Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine).

Primena ovih novih i revidiranih MSFI nije imala nikakvog materijalnog uticaja na iznose prikazane za tekuću i prethodne godine ali može uticati na računovodstveno obuhvatanje budućih transakcija i aranžmana.

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje**2.4. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu**

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali još uvek nisu stupili na snagu:

- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine),
- MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 11 "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 12 "Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 13 "Merenje fer vrednosti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) "Pojedinačni finansijski izveštaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) "Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" – Prezentacija stavki ukupnog ostalog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine),
- Dopune MRS 19 "Naknade zaposlenima" – Unapređenje računovodstvenog obuhvatanja primanja po prestanku zaposlenja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MRS 32 "Finansijski instrumenti: Prezentacija" – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine),
- IFRIC 20 "Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Izmene MSFI 1 "Prva primena MSFI" - Državni krediti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).

Direktori nisu obavili detaljnu analizu uticaja primene ovih novih MSFI i izmena i dopuna standarda i stoga još uvek nisu kvantifikovali stepen njihovog uticaja.

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

2.5. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2012. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije.

2.6. Primena pretpostavke stalnosti poslovanja

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

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Priznavanje prihoda**

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez poreza na dodatu vrednost, povraćaja robe, rabata i popusta.

Prihod od prodaje proizvoda i robe

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe.

Prihod od prodaje usluga

Društvo se bavi delatnošću restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata. Ove usluge se pružaju na bazi utrošenog vremena i materijala, ili putem ugovora sa fiksnom cenom, sa uobičajeno definisanim ugovorenim uslovima.

Prihod od ugovora na bazi utrošenog vremena i materijala, priznaje se po ugovorenim naknadama s obzirom da su utrošeni radni sati i da su nastali direktni troškovi. Za ugovore na bazi utroška materijala stanje dovršenosti se odmerava na bazi nastalih troškova materijala kao procenat od ukupnih troškova koji treba da nastanu.

Prihod od ugovora sa fiksnom cenom priznaje se po metodu stepena završenosti. Prema ovom metodu, prihod se generalno priznaje na osnovu izvršenih usluga do datog datuma, utvrđenih kao procenat u odnosu na ukupne usluge koje treba da se pruže.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaje u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i od zateznih kamata koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama.

Prihod od dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

3.2 Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode, koji se evidentiraju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom po stopama od:

	Stopa amortizacije (%)
1. Ulaganja u Gradjevinske objekte	2,5
2. Ulaganja u Ulaganje u trudim nekretninama	25

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

3. Ulaganja u Motorna vozila	10
4. Ulaganja u Kompjutere i IT opremu	10-20
5. Ostala oprema I inventar	10-33

Nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom upotrebe se ne amortizuju i one se odnose na: pravo na komunalne priključke, pravo na gradsko građevinsko zemljište i slično.

3.3. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja i oprema čine grupe sredstava slične prirode za koja se očekuje da će se koristiti u periodu dužem od jedne godine i koje Društvo drži radi upotrebe u poslovanju, a to su: zemljište, šume i višegodišnji zasadi, građevinski objekti, postrojenja i oprema, osnovno stado, ostale nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva, nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi i avansi za navedena sredstva, kao i ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi.

Društvo iskazuje stavku na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema ukoliko ona ispunjava dva kriterijuma: očekuje se da će koristiti duže od jedne godine i pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke veća od jedne prosečne bruto zarade po zaposlenom prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa.

U trenutku nabavke nekretnine, postrojenja i oprema se početno vrednuju po trošku nabavke, odnosno po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

U nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme uključuje se neto fakturna cena dobavljača, svi direktni zavisni troškovi nabavke i dažbine koji su nastali prilikom nabavke, odnosno dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu nastaju po osnovu dogradnje sredstva, zamene delova i njihovog servisiranja. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u period u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po svom trošku nabavke, umanjenom za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupne akumulirane gubitke zbog obezvređenja.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost. Obračun amortizacije počinje kada je sredstvo raspoloživo za korišćenje, dok se sa obračunom amortizacije prestaje kada je sadašnja vrednost jednaka nuli, kada je sredstvo rashodovano ili prodato, ili kad se reklasifikuje u stalno sredstvo koje se drži za prodaju.

Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši se za svako posebno sredstvo primenom metode proporcionalnog otpisivanja, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja, primenom sledećih amortizacionih stopa:

	Stopa amortizacije (%)
1. NEKRETNINE (GRAĐEVINSKI OBJEKTI)	2.5%
Građevinski objekti visokogradnje i niskogradnje armiranobetonske konstrukcije (zgrade, mostovi, tuneli nadvožnjaci, lukobrani, naftovodi, vodovodi, plinovodi i dalekovodi), kao i postrojenja koja se smatraju samostalnim građevinskim objektom	
Građevinski objekti niskogradnje s donjim strojem (donji stroj puteva i pruga, brane, nasipi i sl.)	
Građevinski objekti visokogradnje i niskogradnje drvene konstrukcije	
Ostali građevinski objekti	10%
2. POSTROJENJA I OPREMA	
Oprema (proizvodna i prenosna oprema i postrojenja osim postrojenja koja su navedena pod tačkom 1.1) i brodovi	
Pogonski i poslovni inventar (strojevi, alati, transportna	

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

sredstva i uređaji), avioni i šinska vozila
 Nameštaj, poslovni inventar u trgovini, ugostiteljstvu i turizmu
 Kancelarijska oprema, računarska oprema, softver,
 telekomunikaciona oprema, putnička motorna vozila, vozila na
 motorni pogon i priključni uređaji

3. VOĆNJACI, VINOGRADI, HMELJNJACI I DRUGI TRAJNI ZASADI	10%
4. OSNOVNO STADO	30%
5. OSTALA NEPOMENUTA SREDSTVA	15%

3.4. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Privredno društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu.

Ulaganja u zavisna pravna lica mere se po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih ili u skladu sa MRS 39 ako postoji mogućnost pouzdane procene fer vrednosti. Ako na dan bilansa stanja ima indicija da je vrednost navedenog ulaganja umanjena, vrši se procena njihove nadoknadive vrednosti. Ako je nadoknadiva vrednost manja od knjigovodstvene vrednosti, knjigovodstvena vrednost se svodi na nadknadivu vrednost, a gubitak od umanjenja ulaganja priznaje se kao rashod perioda.

3.5. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Finansijska sredstva

Privredno društvo priznaje finansijska sredstva u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva, i kada je Privredno društvo izvršilo prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad finansijskim sredstvom.

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj i za direktno pripisive transakcione troškove (osim u slučaju kada se radi o finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, kada se transakcioni troškovi tretiraju kao rashodi perioda). Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na datum trgovanja - datum kada se Privredno društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo.

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, hartije od vrednosti kojima se trguje, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date pozajmice, kao i učešća u kapitalu (osim učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata).

a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao kratkoročna sredstva. Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti ove kategorije iskazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije "Ostali prihodi/(rashodi)" u periodu u kome su nastali.

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata hartije od vrednosti evidentirane u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana.

b) Zajmovi i potraživanja

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

U bilansu stanja Privrednog društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, date kratkoročne pozajmice pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana i date stambene kredite zaposlenima evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za isporučenu robu i proizvode, izvršene usluge i korišćenje imovine Društva. Potraživanja se evidentiraju po fakturnoj vrednosti.

Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje izvršena je na osnovu računovodstvene politike Društva i to za potraživanja u zemlji starija od 60 dana. Direktan otpis na teret rashoda vrši se samo u slučaju kada je nemogućnost naplate potraživanja izvesna i dokumentovana, a odluku o direktnom otpisu potraživanja donosi direktor Društva.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne kredite u zemlji i inostranstvu date (*matičnim, zavisnim, ostalim povezanim, trećim - prilagoditi*) licima, kao i beskamatna i kamatonosna potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih stambenih zajmova.

Stambeni zajmovi zaposlenima se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Privredno društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Privredno društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

c) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje. U bilansu stanja ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata hartije od vrednosti koje se drže do dospeća.

d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se nakon inicijalnog priznavanja odmeravaju po fer vrednosti, pri čemu se nerealizovani dobiti i gubici prikazuju u okviru kapitala. U bilansu stanja ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata učešća u kapitalu banaka i pravnih lica evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

Finansijske obaveze

Privredno društvo priznaje finansijske obaveze u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Privredno društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskamatne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti.

Finansijske obaveze uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja kao i primljene kredite od banaka (*prilagoditi*).

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (fakturnoj) vrednosti.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje**Fer vrednost finansijskih instrumenata**

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Društva predstavlja tekuću cenu ponude.

3.5. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih delova, inventara i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine neto fakturna vrednost i zavisni troškovi nabavke. Pod zavisnim troškovima nabavke podrazumevaju se svi direktni troškovi u postupku nabavke do uskladištenja, uključujući i pripadajuće troškove sopstvenog transporta, utovara i istovara do nivoa tržišne cene takve usluge.

Zalihe se evidentiraju po stvarnim nabavnim cenama, a obračun izlaza sa zaliha vrši se po metodi ponderisane prosečne cene .

Sitan inventar se otpisuje u celosti prilikom stavljanja u upotrebu.

3.6. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**Rezervisanja**

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Privredno društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

3.8 Primanja zaposlenih**Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Otpremnine i jubilarne nagrade

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju i po osnovu jubilarnih nagrada se procenjuju na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih, aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice (*prilagoditi adekvatno i obelodaniti činjenicu da profesionalni procenitelji nisu angažovani*). Aktuarski dobici i gubici koji proističu iz obračuna, evidentiraju se na teret ili u korist bilansa uspeha perioda u kome su nastali.

Učešće u dobiti i bonusi

Društvo priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti zaposlenih na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada vlasnicima kapitala nakon određenih korekcija. Društvo priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2012. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.9. Porezi i doprinosi**a) Porez na dobit****Tekući porez**

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

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit preoporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan izveštavanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za obračun iznosa odloženog poreza. Izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica koje su objavljene u "Službenom glasniku RS" broj 119 od 17. decembra 2012. godine, povećana je stopa poreza na dobit na 15%, a primenjuje se na obračunavanje i plaćanje poreske obaveze počev od 2013. godine. Obračun odloženih poreza u finansijskom izveštaju za 2012. godinu vrši se primenom stope poreza na dobit u visini od 15%.

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

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

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

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

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

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

b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, razne naknade i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih poslovnih rashoda.

3.10. Dividende

Dividende vlasnicima evidentiraju se kao obaveza i umanjuju kapital u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati.

Dividende odobrene za period nakon datuma izveštavanja se obelodanjuju u napomeni o događajima nakon datuma izveštajnog perioda.

3.11 Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 - Obelodanjivanje povezanih strana.

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju.

3.12. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređenog dobitka iz ranijih godina, odnosno gubitka ranijih godina.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama za više od 2% menja oporezivi dobitak, odnosno gubitak iskazan u bilansu uspeha.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM**4.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane direktora.

a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kurseva stranih valuta

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno evru. Rizik proističe kako iz budućih poslovnih transakcija, tako i iz priznatih sredstava i obaveza u stranoj valuti.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima potraživanja i obaveze u stranoj valuti, tako da je maksimizirana usklađenost priliva i odliva u istoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva.

Privredno društvo ima potraživanja i obaveze u stranim valutama i rukovodstvo Društva preduzima mere da maksimizira usklađenost priliva i odliva u istoj stranoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva. S druge strane, Društvo još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing), s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište.

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje**Rizik od promene cena**

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti primljeni po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Krediti primljeni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kamatnih stopa.

Tokom 2012. i 2011. godine, najveći deo obaveza po kreditima bio je sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za EURIBOR/LIBOR i dr. Obaveze po kreditima sa promenljivim kamatnim stopama bile su najvećim delom izražene u stranoj valuti (evro).

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju.

b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

U skladu sa usvojenom kreditnom politikom, Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja pre nego što se zatraži odobrenje direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja.

c) Rizik likvidnosti

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

4.2. Upravljanje rizikom kapitala

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

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti. Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Računovodstvene procene i prosuđivanja 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.

5.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. Rukovodstvo koristi sledeće procene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja.

Obezvredjenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno,

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Pravni sektor Društva procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba.

5.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize

Negativni efekti usporavanja rasta u svetu i u evrozoni u 2011. i 2012. godini uticali su na ekonomska kretanja u Republici Srbiji i uslovlili su usporavanje privrednog rasta, povećanje budžetskog deficita, smanjenje tražnje za izvoznim proizvodima, smanjenje stranih direktnih investicija, povećanje stope nezaposlenosti, visok nivo nelikvidnosti privrede i granama, slabljenje kreditne sposobnosti stanovništva i privrede, što se odrazilo i na poslovanje privrede.

Narodna banka Srbije i Vlada Republike Srbije su setom donetih mera tokom 2011. i 2012. godine, uticale na ublažavanje prvobitnih efekata krize, kao i uspostavljanju uslova za oživljavanje privredne aktivnosti kroz povoljnije kreditiranje. Vlada Republike Srbije je usvojila "Program mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize za 2011. i 2012. godinu", čiji su glavni ciljevi očuvanje konkurentnosti privrede Republike Srbije, očuvanje zaposlenosti i stimulisanje domaće tražnje.

Rukovodstvo Društva očekuje da napred navedeni opšti efekti krize na ekonomsko okruženje u zemlji mogu uticati na postojeći obim privrednih aktivnosti, cenu uvoza, stepen naplate potraživanja, kao i na mogućnost da obezbedi nove kredite ili da refinansira postojeće.

Društvo je u procesu razmatranja ekonomskih parametara i pretpostavki neophodnih za usklađivanje aktivnosti sa nastalom situacijom izazvanom svetskom finansijskom krizom. Ova razmatranja obuhvataju uticaj krize na postojeću i buduću likvidnost (prvenstveno do kraja 2012. godine) sa stanovišta naplate potraživanja od kupaca čiju likvidnost i solventnost trenutno nije moguće proceniti, sposobnosti izmirenja obaveza prema dobavljačima i bankama, kao i mogućnosti pribavljanja povoljnih izvora kreditiranja za premošćavanje kritičnih situacija. Rukovodstvo Društva ne očekuje značajnije probleme u naplati svojih potraživanja u narednom periodu i tokovima gotovine, ali smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje za upravljanje Društvom u narednom periodu.

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

Rukovodstvo smatra da, u datim okolnostima, preduzima sve neophodne mere kako bi obezbedilo održiv rast i razvoj Društva. Takođe, rukovodstvo Društva nije u mogućnosti da pouzdano proceni dalje efekte krize na ekonomsko okruženje u Republici Srbiji, kao ni uticaj na finansijski položaj i rezultate poslovanja Privrednog društva, ali smatra da ni u kom slučaju efekti krize neće dovesti u pitanje nastavak njegovog poslovanja.

6. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama RSD	
	2013.	2012.
Prihodi od prodaje:		
- matičnim pravnim licima		
- zavisnim pravnim licima		
- ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu:		
- prihodi od prodaje robe	0	644
- prihodi od prodaje proizvoda i usluga	21772	50171
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu:		
- prihodi od prodaje robe		
- prihodi od prodaje proizvoda i usluga		
	<u>21772</u>	<u>50815</u>

7. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama RSD	
	2013.	2012.
Troškovi materijala za izradu		14800
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	167	1164
Troškovi goriva i maziva	2340	4928
Troškovi sitnog inventara		
Troškovi ostalog materijala		
	<u>2507</u>	<u>20892</u>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	2352	6943
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	421	1257
Troškovi naknada po ugovoru o delu		
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	83	380
Troškovi naknada po ugovorima o privremenim i povremenim poslovima	50	
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	163	
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade:		
- naknada troškova zaposlenima na službenom putu		
- naknada za smeštaj i ishranu na terenu		
- naknade troškova prevoza na rad i sa rada	0	60

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

- naknada za korišćenje sopstvenog automobila u službene svrhe
- otpremnine
- jubilarne nagrade
- jednokratna naknada u skladu sa socijalnim programom
- davanja zaposlenom koja se ne smatraju zaradom
- solidarna pomoć zaposlenom
- stipendije i krediti učenicima i studentima
- razna davanja fizičkim licima koja nisu zaposleni

3069	8640
-------------	-------------

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2013.	2012.

Troškovi usluga na izradi učinaka		
Troškovi transportnih usluga		
Troškovi PTT usluga	79	267
Troškovi usluga održavanja	26	192
Troškovi zakupnine	5089	11809
Troškovi sajмова		
Troškovi reklame i propagande	6	87
Troškovi istraživanja		
Troškovi zdravstvenih usluga	7	26
Troškovi advokatskih usluga	300	2192
Troškovi konsalting usluga	1568	
Troškovi usluga za čišćenje prostorija	49	59
Troškovi stručnog obrazovanja zaposlenih		
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju		
Troškovi ostalih usluga	414	840
Troškovi reprezentacije		194
Troškovi premija osiguranja		
Troškovi platnog prometa	71	265
Troškovi članarina	3	3
Troškovi poreza	422	2166
Troškovi doprinosa	0	
Ostali troškovi	133	366
	8167	18466

10. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2013.	2012.

Rashodi po osnovu kamata:

- po osnovu kredita	3	133
- po osnovu obaveza za porez		
	3	133

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

11. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama RSD	
	2013.	2012.
Prihodi od smanjenja obaveza		2470
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		49
Prihodi od prodaje materijala	3	
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		312
	<u>3</u>	<u>2831</u>

12. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi odnose se na:

	U hiljadama RSD	
	2013.	2012.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		16
Troškovi sporova	160	157
Kazne za privredne prestupe i prekršaje	56	10
Obezvredjenje bioloških sredstava		
Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja		
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme		42
Ostali nepomenuti rashodi		19
	<u>216</u>	<u>589</u>

13. NETO DOBITAK/GUBITAK OD POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

Neto dobitak/(gubitak) od poslovanja koje se obustavlja odnosi se na:

	U hiljadama RSD	
	2013.	2012.
Dobitak poslovanja koje se obustavlja		
Prihodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		
Gubitak poslovanja koje se obustavlja	()	()
Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	()	(438)
	<u>()</u>	<u>()</u>
		438

14. PORESKI RASHOD PERIODA

Usaglašavanje računovodstvenog dobitka pre oporezivanja i tekućeg poreza prema poreskom bilansu bilo je sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2013.	2012.

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

Dobitak poslovne godine	2093	2934
Rashodi koji se ne priznaju		1367
Računovodstvena amortizacija	702	1561
Amortizacija u poreske svrhe	(...702)	(507)
Kapitalni dobitak/(gubitak)		
Gubitak iz poreskog bilansa iz prethodnih godina	(.....)	()
Poreska osnovica	2093	5355
Prihodi po osnovu dividendi i udela u dobitku od drugog rezidentnog obveznika		
Umanjena poreska osnovica		
Obračunati porez	314	536
Umanjenje za ulaganja u osnovna sredstva	(.....)	(.....)
Umanjenja po osnovu zapošljavanja novih radnika	(.....)	(.....)
Porez po umanju	314	536

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

U hiljadama RSD

	Postrojenja, oprema, alat i inventar	Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	Ukupno nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva
Nabavna vrednost			
Stanje 01. januara 2013.	1941	510	2451
Korekcija početnog stanja po osnovu ...	-		
Korigovano početno stanje	-		
Nove nabavke i dati avansi	-		
Prenos sa osnovnih sredstava u pripremi	-		
Prenos (sa/na) između grupa	-		
Obevređenje	-		
Otuđivanje, rashodovanje i obračun avansa	-		
Revalorizacija	-		
Stanje 30. juna 2013.	1494	255	1749
Ispravka vrednosti			
Stanje 01. januara 2013.			
Korekcija početnog stanja po osnovu ...	-		
Korigovano početno stanje	-		
Amortizacija za 2013. godinu	447	255	702
Otuđivanje i rashodovanje	-		
Obevređenje	-		
Revalorizacija	-		
Stanje 30. juna 2013.	1494	255	1749
Sadašnja vrednost			
01. januara 2013.) 1941	510	2451
30. juna 2013.	(1494	255	1749

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMAN

	U hiljadama RSD	
	2013.	2012.
Učešća u kapitalu		
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	<u>21074</u>	<u>21074</u>
	21074	
Ostali dugoročni plasmani		
Ugovor o partnerstvu sa Aida-trade doo, Beograd	<u>21737</u>	<u>21737</u>
	<u>42833</u>	<u>42833</u>

17. ZALIHE

RSD	U hiljadama	
	2013.	2012.
Zalihe:		
Materijal	311	311
Rezervni delovi		
Alat i inventar	34	34
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba		
	<u>345</u>	<u>345</u>
Ispravka vrednosti zaliha (Napomena 31):	<u>(34)</u>	<u>(34)</u>
	311	311
Dati avansi:		
- povezanim privrednim društvima (Napomena 49)		
- dobavljačima u zemlji	6	90
- dobavljačima u inostranstvu		
- za nekretnine koje su nabavljene radi prodaje		
	<u>6</u>	<u>90</u>
Ispravka vrednosti datih avansa (Napomena 31)	<u>()</u>	<u>()</u>
	<u>317</u>	<u>401</u>

18. POTRAŽIVANJA

RSD	U hiljadama	
	2013.	2012.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	3787	2935
Ispravka vrednosti	<u>(345)</u>	<u>(345)</u>
	<u>3442</u>	<u>2590</u>

UP "MADERA" AD, BEOGRAD

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

Potraživanja iz specifičnih poslova

Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	244	1946
Ispravka vrednosti	<u> </u>	<u>(1702)</u>

	244	244
--	------------	------------

Druga potraživanja

Potraživanja od zaposlenih	5385	5385
----------------------------	------	------

Ostala potraživanja:

- potraživanja od fondova po osnovu

isplaćenih naknada zaposlenima	526	472
--------------------------------	-----	-----

- ostala razna kratkoročna potraživanja iz poslovanja

	<u>250</u>	<u>610</u>
--	------------	------------

	6161	6467
--	-------------	-------------

Ispravka vrednosti drugih potraživanja (Napomena 31):

- potraživanja za kamate	()	()
--------------------------	------------	------------

- potraživanja od zaposlenih	(5283)	(5283)
------------------------------	----------	--------

- potraživanja od državnih organa i organizacija	()	()
--	------------	------------

- ostala potraživanja	()	()
-----------------------	------------	------------

	<u>878</u>	<u>1184</u>
--	------------	-------------

	4564	4018
--	-------------	-------------

19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama	
RSD	2013.	2012.
Tekući (poslovni) račun	4145	2192
Blagajna	<u>179</u>	<u>104</u>
	4324	2296

20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital UP "MADERA" AD, BEOGRAD obuhvata akcijski kapital, udele društva sa ograničenom odgovornošću, državni kapital i ostali osnovni kapital

Struktura osnovnog kapitala na dan 30. juna 2013. i 31.12.2012. godine bila je sledeća:

	30. jun 2013.		31. decembar 2012.	
	U hiljadama RSD	Broj akcija	U hiljadama RSD	Broj akcija
Obične akcije:				
- Većinskog akcionara	21890	47749	21890	47749
- Manjinskih akcionara	<u>3776</u>	<u>8582</u>	<u>3776</u>	<u>8582</u>
Državni kapital				
Ostali osnovni kapital	<u>25666</u>	<u>58331</u>	<u>25666</u>	<u>58331</u>

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje
21. REZERVE

RSD	U hiljadama	
	2013.	2012.
Emisiona premija	95	95
Zakonske rezerve	22010	22010
Statutarne i druge rezerve		
	22105	22105

	Emisiona premija	Statutarna i druge rezerve	U hiljadama RSD
			Ukupno
Stanje 01. januara 2013.			
Raspodela dobitka		8203	8203
Uskladjivanje kapitala sa APR-om	95		95
Prenos sa rev. rezervi		13807	13807
Stanje 30. juna 2013.	95	22010	22104

22. NERASPOREĐENI DOBITAK/(GUBITAK)

RSD	U hiljadama	
	2013.	2012.
Stanje na početku godine	2398	23761
Pokriće gubitka		(15559)
Prenos na rezerve		(8203)
Neto dobitak perioda	1779	2398
Korekcija zbog zaokruženja		1
Stanje na kraju godine	4177	2398

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

	U hiljadama RSD	
	Ukupno	
	2013.	2012.
Stanje na početku godine	159	208
Dodatna rezervisanja izvršena u toku perioda		
Iskorišćeni iznosi u toku perioda		
Ukinuti neiskorišćeni iznosi		(49)
Povećanje u diskontovanom iznosu		
Učinak promene diskontne stope		
Stanje na kraju godine	159	159

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

24. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

RSD	U hiljadama	
	2013.	2012.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		
Primljeni avansi od ostalih pravnih lica	32	86
Obaveze prema dobavljačima	1742	1674
	<u>1774</u>	<u>1760</u>

25. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

RSD	U hiljadama	
	2012.	2011.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	123	345
Obaveze za porez iz rezultata	314	
	<u>437</u>	<u>345</u>

26. POTENCIJALNE OBAVEZE

Sudski sporovi

Na dan 30. juna 2013. godine, Društvo se javlja kao tužena strana u velikom broju sudskih sporova. Za sudske sporove za koje je moguće izvršiti pouzdanu procenu obaveze i ishod spora Društvo je izvršilo rezervisanje u svojim finansijskim izveštajima u iznosu od RSD 22.009.648,00.

Za sudske sporove gde nije moguće pouzdanu proceniti ishod spora niti visinu obaveze Društvo nije izvršilo rezervisanje u svojim poslovnim knjigama..

Rukovodstvo Privrednog društva procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu sudskih sporova u toku iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

U hiljadama RSD

2013. 2012

22

Napomene uz polugodišnje finansijske izveštaje

Finansijska sredstva

Ostali dugoročni finansijski plasmani	21737	21737
Potraživanja	4563	4018
Gotovina	4324	2296
	30624	28051

Finansijske obaveze

Obaveze iz poslovanja	1774	1760
Obaveze za PDV i AVR	123	345
	1897	2105

28. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Društva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.



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 za period 01.01.2013 - 30.06.2013. sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standard finansijskog izveštavanja I da daje istinite I objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju I poslovanju, dobitima, tokovima gotovine I promenama na kapitalu javnog društva

Jelena Šarenac-Delić _____

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 2013.

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:	13	
6. Br. akcionara	209	
7. Deset najvećih akcionara	Broj akcija na dan sastavljanja izveštaja	Učešće u kapitalu (u %)
PLAT DOO	49749	85,28741%
RADNI KOLEKTIV	148	0,25372%
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%
8. Vrednost osnovnog kapitala	25,666 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 2013. godinu.
2. Analiza poslovanja

(u hilj.rsd)

Ukupni prihodi	21.772
Ukupni rashodi	19.468
Neto dobitak	2.304

Pokazatelji poslovanja

Naziv	Vrednost	
Produktivnost rada I (ostvaren prihod/broj zaposlenih)	1.674	
Produktivnost rada II (ostvarena dobit/broj zaposlenih)	177	
Ekonomičnost poslovanja (poslovni prihodi/poslovni rashodi)	1.12	
Rentabilnost poslovanja (iskazana dobit/ukupni prihodi)	0.106	
Prinos na ukupni kapital (neto dobit/ukupan kapital)	3.42%	
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/osnovni kapital)	6.93%	
Poslovni neto dobitak (posl.dobitak/neto prihod od prodaje)	10.58%	
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupan kapital)	4.56%	
I stepen likvidnosti (gotovina i got. ekv./kratkoročne obaveze)	1.96	
II stepen likvidnosti (obrtna imovina - zalihe/kratkoročne obaveze)	4.26	
III stepen likvidnosti (obrtna imovina/kratkoročne obaveze)	4.41	
Neto obrtni kapital (u 000 rsd) (obrtna imovina-kratkoročne obaveze)	7.526	
Cena akcije – najviša 06.04.2012.	800	
Cena akcije – najniža 04.10.2007	260	
Tržišna kapitalizacija – 31.12.2012. (u rsd)	27.998.880	
Isplaćena dividenda (rsd –bruto po akciji)	2010	-
	2011	-
	2012	-

3. 60% stvarnih prihoda je od posluživanja hrane i pića u restoranima, a 40% poslovne saradnje po ugovorima
4. Promene bilansnih vrednosti
Smanjenje obrtne imovine u odnosu na 31.12.2012. godine je uslovljeno je ispravkom zastarelih potraživanja, i prenosom sa kratkorocnih potraživanja na dugoročne plasmane.
Obaveze iz poslovanja smanjene su usled promene uslova poslovanja u toku 2013. Godini.
Neizvesnost naplate prihoda koji mogu znatno uticati na finansijsku poziciju Društva ne postoji.
Uvećanje neto dobiti u 2013.godine u odnosu na isti period 2012, nastavkom ovakvog trenda prihoda i reshoda, treba očekivati veću dobit od dobiti 2012. godne
5. Rezerve iznose 22.104 i predstavljaju zakonske rezerve za sudske sporove.
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 10.06.2013. godine održana IX sednica redovne godišnje Skupštine akcionara i donete su odluke:

- Usvojen je zapisnik sa 9. Redovne sednice Skupštine
- Usvojen je korigovani finansijski izveštaj za 2012 godinu sa mišljenjem revizora o izvršenoj reviziji korigovanih finansijskih izveštaja
- Doneta je odluka da se iskazanom dobiti u završnom računu za 2012 iskoristi za rezerve za sudske sporove
- Imenovani su članovi Odbora direktora UP Madera AD
- Odluka o izboru revizora za 2013. Godinu.

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 u skladu sa planom za 2013 godinu.

Direktor
Jelena Šarenac-Delić



Odbor direktora Ugostiteljskog preduzeća Madera AD na sednici održanoj 28.08.2013 doneo je

ODLUKU O USVAJANJU POLUGODIŠNJEG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA ZA PERIOD 01.01.-30.06.2013

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

Predsednik odbora direktora

Mirko Vukadinović _____