

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће

”МОСКВА “ а.д. Београд

**ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА КОНСОЛИДОВАНИ
БИЛАНС**

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће

„МОСКВА“ а.д. Београд

за 2013. годину

Београд, април 2014.године

На основу члана 50. Закона о тржишту капитала (Сл. гласник РС бр. 31/2011) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. Гласник РС бр.14/2012) ХУТП „Москва“ а.д. Београд, објављује:

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2013.ГОДИНУ ЗА КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС

САДРЖАЈ:

- 1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА**
- 2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2013. ГОДИНУ**
- 3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 4. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2013. ГОДИНУ**
 - Биланс стања,
 - Биланс успеха,
 - Статистички анекс,
 - Извештај о токовима готовине,
 - Извештај о променама на капиталу и
 - Напомене уз консолидоване финансијске извештаје
- 5. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**
- 6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА**

ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

Матично друштво

- 1.1. **Пословно име** :Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће „МОСКВА “ а.д. Београд
- 1.2. **Седиште и адреса**: Београд, Балканска 1
- 1.3. **Датум оснивања**: 10.12.1993. године
- 1.4. **Број и датум решења у Агенцији за привредне регистре**: БД 46103/2005 од 01.07.2005. године
- 1.5. **Матични број**: 06932614
- 1.6. **ПИБ – порески индетификациони број**: 100002217
- 1.7. **Шифра делатности**: 5510- Хотели и сличан смештај
- 1.8. **Телефон и факс**: 011/3630-460, 011/3630-472
- 1.9. **Е-маил адреса**: finansije@hotelmoskva.rs
- 1.10. **Текући рачуни и банке код којих се воде**
 - 125-000000180742-55 Piraeus Bank ад Београд
 - 355-4005048-44 Credit Agricole banka Srbija а.д. Нови Сад
- 1.11. **Име и презиме директора**: Саша Никитовић

Зависно друштво

- 1.12. **Пословно име** : Предузеће за развој пројеката о некретнинама: „МОСКВА-НЕКРЕТНИНЕ “ д.о.о. Београд
- 1.13. **Седиште и адреса**: Београд, Балканска 1
- 1.14. **Датум оснивања**: 18.06.2008. године
- 1.15. **Број и датум решења у Агенцији за привредне регистре**: БД 111579/2008 од 18.06.2008. године
- 1.16. **Матични број**: 20432802
- 1.17. **ПИБ – порески индетификациони број**: 105713311
- 1.18. **Шифра делатности**: 4110- Разрада грађевинских пројеката
- 1.19. **Телефон и факс**: 011/3630-460, 011/3630-472
- 1.20. **Е-маил адреса**: finansije@hotelmoskva.rs
- 1.21. **Текући рачуни и банке код којих се воде**:125-1807650-31 Piraeus Bank ад Београд
- 1.22. **Име и презиме директора**: Зоран Пртењак

2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2013. ГОДИНУ

2.1. Представљање Групе за консолидацију

Матично Друштво

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће „Москва“ а.д. Београд је основано као друштвено предузеће 10.12.1993. године поделом ХУТП „Унија“. Након приватизације која је извршена у 2001. години, предузеће је решењем бр. IV-Fi-10519/01 Привредног суда у Београду од 12.10.2001. године регистровано као акционарско друштво.

Већински власник Друштва на дан 31.12.2013. године је фирма „Netwest finance“ s.a. 7 New road, Belize city, Belize, који поседује 80.529 акција и учествује са 82,79 % у укупном капиталу Друштва .

Основни капитал друштва износи 456.854.000,00 динара и подељен је на 97.273 обичних акција номиналне вредности 4.650,00 динара. Акције носе ознаку CFI код: ESVUFR и ISIN број: RSMSKVE94725 и укључене су на МТР Belex Београдске берзе АД Београд.

Зависно Друштво

Зависно друштво „Москва-Некретнине“ доо основано је Одлуком о оснивању донетом од стране Скупштине ХУТП „Москва“ ад од 15.06.2008 године. Регистровано је код Агенције за привредне регистре 18.06.2008 год.

Оснивач ХУТП „Москва“ је као улог у зависно друштво унео новчани улог у износу од 500 еур у динарској противвредности на дан уплате и неновчани удео у износу од 7.928.135,62 ЕУР на дан 01.06.2009. Оснивач је власник 100% капитала зависног Друштва.

ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА

Хотелско угоститељско и туристичко предузеће „МОСКВА“ АД Београд

Опис	2012	2013
Пословни приходи	448.631	510.463
Пословни расходи	407.913	487.627
Финансијски приходи	12.006	2.833
Финансијски расходи	31.068	39.539
Остали приходи	654	1.750
Остали расходи	1.648	5.828
Нето добитак	21.728	
Нето губитак	-	16.263

ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА**Предузеће за развој пројеката о некретнинама „Москва – Некретнине“**

Опис	2012	2013
Пословни приходи	169.241	198.859
Пословни расходи	79.338	70.556
Финансијски приходи	29	17.573
Финансијски расходи	63.059	48.715
Остали приходи	24	20
Остали расходи	24.841	7.784
Нето добитак	2.308	86.441
Нето губитак	-	

ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ ГРУПЕ ЗА КОНСОЛИДАЦИЈУ

Опис	2012	2013
Пословни приходи	457.648	521.210
Пословни расходи	348.677	383.763
Финансијски приходи	12.035	20.406
Финансијски расходи	93.514	87.643
Остали приходи	678	1.770
Остали расходи	6.540	13.612
Нето добитак	21.948	57.097

Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 019</u> АОП 116	=	0,417
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 012-АОП 013</u> АОП 116	=	0,634
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 012-АОП 116</u> АОП 012	=	0,405
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 101</u> АОП 124	=	0,473

Хотелско, угоститељско и туристичко предузеће „Москва“ а.д. као и предузеће „Москва-Некретнине“ доо су током претходне 2013. године имали пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

2.2. Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту

Хотел „Москва“ се у претходном периоду позиционирао на тржишту, учврстио своју позицију, стекао препознатљив реноме и квалитет. Главни конкуренти су хотели који се налазе у овом делу града, а имају четири звезде, попут Хотела „Балкан“, „Holidеу inn“, Хотел „Prestige“, ...

2.3. Очекивани развој друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је друштво изложено Друштво очекује да ће у наредном периоду пословати пуним капацитетом, што ће резултирати још већом попуњеношћу и бољим резултатима. Главни ризик и претњу по пословање чини глобална економска криза, која је у претходном периоду утицала на пословање Друштва. У зависности од брзине општег економског опоравка зависи и величина и обим ризика.

2.5. Промене у пословним политикама друштва

Друштво не планира измене пословних политика.

2.6. Важнији пословни догађаји који су наступили након протекла пословне године за коју се подноси извештај

Није било битних пословних догађаја који би утицали на пословање предузећа након пословне године за коју је извештај припремљен.

2.7. Значајнији послови са повезаним лицима

Пословање Друштва са повезаним правним лицем ``Москва-Некретнине`` доо, односи се пре свега на закуп пословног простора Хотела ``Москва`` од стране Друштва. Цена закупа (трансферна цена) је у складу са тржишном ценом и проценом судског вештака.

2.8. Активности друштва на пољу истраживања и развоја

Активности Друштва на пољу истраживања, усмерена су пре свега на истраживање, анимирање и заузимање позиција на новим тржиштима.

Друштво сталну пажњу поклања развоју, кроз побољшање квалитета, садржаја и врсте услуге.

Ове активности се спроводе преко службе продаје и резервација.

2.9. Стицање сопствених акција

Дана 17.10.2012. године Скупштина акционара ХУТП „Москва“ а.д. Београд донела је Одлуку бр. 21-4 о стицању сопствених акција Друштва. Поступак стицања сопствених акција одобрен је од стране Одбора директора и спроведен је упућивањем понуде свим акционарима.

У току 2013. године Друштво је спровело две понуде за стицање сопствених акција.

Поступком стицања сопствених акција у периоду од 08.02. - 25.02.2013. године, и 30.09. – 14.10.2013. године, а спроведених на основу Одлуке одбора директора бр. 2 од 05.02.2013. године и Одлуке одбора директора од 28.09.2013. године друштво је стекло 584 акција по цени од 4.200,00 динара.

На крају 2013. године Друштво поседује укупно 3.890 сопствених акција односно 4,00 % од укупног броја акција.

2.10. Повезаност

Хотелско угоститељско и туристичко предузеће „Москва“ ад Београд је власник 100% капитала Предузећа за развој пројеката о некретнинама „Москва-Некретнине“ доо Београд.

2.11. Вредност основног капитала Групе за консолидацију на дан 31.12.2013.

Вредност основног капитала у хиљадама РСД 456.854

2.12. Подаци о акцијама и уделима

Хотелско угоститељско и туристичко предузеће „Москва“ ад Београд

Број издатих акција	97.273
ISIN број	RSMSKVE94725
CFI kod	ESVUFR
Номинална вредност	4.650,00 динара

Акције су укључене на МТП тржиште Београдске берзе (www.belex.rs)

Preduzeće za razvoj projekata o nekretninama „Moskva-Nekretnine“ doo Beograd

Удео 100% власништво ХУТП „Москва“ ад Београд

2.13 Односи између повезаних правних лица

Матично правно лице се појављује као давалац услуга у односу са „Москва-некретнине“ доо којима фактурише књиговодствене услуге и услуге чишћења пословног простора. Цене су еквивалентне онима које се јављају у трансакцијама са трећим лицима.

„ Москва-некретнине“ доо фактуришу закуп пословног простора матичном друштву „Москва“ ад. Цена је формирана у складу са проценом и израдом стручног елабората овлашћеног судског вештака економске струке. Цена закупа одговара цени закупа сличног простора у закупу са неповезаним лицима.

3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА



**PREDUZEĆE ZA RAZVOJ PROJEKATA O NEKRETNINAMA
MOSKVA – NEKRETNINE DOO BEOGRAD**

11000 Beograd
Balkanska 1
Email finansije@hotelmoskva.rs

Telefon / Fax (011) 3630 460, PIB 105713311 MAT BR 20432802

Предмет: Изјава

Изјављујемо да према нашем најбољем сазнању годишњи консолидовани финансијски извештаји за 2013. годину, приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Друштва на дан 31.12.2013. године, резултате њиховог пословања, готовинске токове и промене на капиталу за годину која се завршила на тај дан у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања и рачуноводственом законском регулативом важећом у Републици Србији.

У Београду, 30.04.2014. године

Одговорно лице за састављање консолидованог финансијског извештаја

Пр



Директор
Никитовић Саша

Финансијски директор
Милић Јасмина

У

Пр

У

Пр

У

Пр

4. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2013. ГОДИНУ

Биланс стања,

Биланс успеха,

Статистички анекс,

Извештај о токовима готовине,

Извештај о променама на капиталу и

Напомене уз консолидоване финансисјке извештаје

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
06932614 Maticni broj	Sifra delatnosti	100002217 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26			
Vrsta posla					

Naziv : HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

BILANS STANJA



7005024383194

na dan 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		1349879	1264518
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		12914	13739
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1315278	1229075
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1274208	1210798
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		41070	18277
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		21687	21704
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		21687	21704
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		198265	166750
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		21787	20330
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		176478	146420
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		17123	7829
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		100	70578
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		116058	5516

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		43197	62497
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		38176	30356
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1586320	1461624
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1586320	1461624
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		2500	17092
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		750756	696151
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		456854	456854
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		135550	109447
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		93799	93799
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		82641	49580
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		18088	13529
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		835564	765473
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		3270	3697
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		553739	476430
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		553489	475987
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		250	443
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		278555	285346
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		228642	234414
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		14836	15226
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		5744	14127
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		25888	20735
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		3445	844

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1586320	1461624
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		2500	17092

U _____ dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik					
06932614 Maticni broj	Sifra delatnosti	100002217 PIB			
Popunjavanje Agencija za privredne registre					
750 1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

BILANS USPEHA



7005024383200

u period 01.01.2013 do 31.12.2013

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		521210	457648
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		506458	442983
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		2509	2368
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		12243	12297
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		383763	348677
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209		73701	69953
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		158785	138301
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		42984	53720
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		108293	86703
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		137447	108971
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		20406	12035
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		87643	93514
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		1770	678
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		13612	6540
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		58368	21630
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		0	440
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		430	0

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		57938	22070
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		8661	2733
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		7820	2611
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		57097	21948
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		8929	3778
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		47268	18170
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 , 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
06932614				100002217	
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750					
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

STATISTICKI ANEKS



7005024383224

za 2013. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 4)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	163	125

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	18049	4310	13739
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	199	XXXXXXXXXXXX	199
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	1024	XXXXXXXXXXXX	1024
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	17224	4310	12914
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1316069	86994	1229075
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	263402	XXXXXXXXXXXX	263402
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	177199	XXXXXXXXXXXX	177199
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1402272	86994	1315278

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	6255	6914
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	15532	13416
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	21787	20330

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

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

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

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

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	17123	6690
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	14836	15226
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	81364	65632
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	598962	538726
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	72918	63793
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	9171	9012
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	19304	15248
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	9914	5259
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	0	83331
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	823592	802917

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	11805	10305
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	101392	88022
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	17904	15654
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	32401	29504
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	7088	5121
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	75835	66633
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	9233	10786
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	29903	53720
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1291	1294
553	13. Troškovi platnog prometa	663	6244	5969

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	244	382
555	15. Troškovi poreza	665	11796	12425
556	16. Troškovi doprinosa	666	12883	0
562	17. Rashodi kamata	667	51960	40407
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	51960	40407
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	275	518
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	422214	381147

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	0	12006
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	0	808
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	3544	4673
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	3544	4673
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	7088	22160

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693	58186	48748
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694	2221	21826
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695	19822	12389
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696	40585	58185

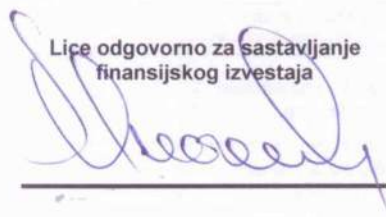
XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

U _____ dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 , 118/12 i 3/2014)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
06932614 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100002217 PIB
Popunjavanje, Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005024383217

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	483575	516488
1. Prodaja i primljeni avansi	302	473184	464926
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	10391	51562
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	407488	441907
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	149728	256624
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	158785	138488
3. Placene kamate	308	51350	26260
4. Porez na dobitak	309	6524	0
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	41101	20535
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	76087	74581
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	3544	5166
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	522
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	3544	4644
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	36016	320499
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	36016	138233
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	182266
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	32472	315333

POZICIJA 1	AOP 2	Iznos	
		Tekuca godina 3	Prethodna godina 4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	194918	297228
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	194918	275624
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	21604
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	127991	17837
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	2452	13529
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	125539	4145
3. Finansijski lizing	332	0	163
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	66927	279391
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	682037	818882
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	571495	780243
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	110542	38639
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	5516	2216
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	0	28
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	0	35367
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	116058	5516

U _____ dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 , 118/12 i 3/2014)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
06932614 Maticni broj	Sifra delatnosti	100002217 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005024383231

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			AOP		AOP		AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	452215	414	4639	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	452215	417	4639	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	452215	420	4639	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	452215	423	4639	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	2067
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	452215	426	4639	439		452	2067

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	108499	466	112748	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	108499	469	112748	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	948	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	18949	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	109447	472	93799	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	109447	475	93799	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	24036	476		489		502	0
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	133483	478	93799	491		504	0

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	65689	518	36541	531		544	707249
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	65689	521	36541	534		547	707249
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	5876	522	6443	535	13529	548	13148
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	21985	523	42984	536		549	2050
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	49580	524		537	13529	550	696151
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	49580	527		540	13529	553	696151
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	70178	528		541	4559	554	91722
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	37117	529		542		555	37117
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	82641	530		543	18088	556	750756

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

U _____ dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 , 118/12 i 3/2014)

"HOTEL MOSKVA", Beograd

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za 2013 godinu

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

Grupu za konsolidaciju čine matično društvo "Moskva"ad i zavisno društvo "Moskva-Nekretnine"do.

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

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

Dana 19.01.2006. godine Društvo je na osnovu rešenja BD. 103847/2006 izvršilo upis povećanja osnovnog kapitala u iznosu od RSD 160.611.000,00 u Registar privrednih subjekata, pri Agenciji za privredne registre Republike Srbije.

Društvo ima, na osnovu rešenja BD. 156606/2006 od 02.10.2006. godine registrovan kapital u Registru privrednih subjekata, pri Agenciji za privredne registre Republike Srbije u vrednosti od EUR 5.263.151,16 po srednjem kursu na dan 30.06.2006. godine. Dana 23.11.2009.godine Društvo je, na osnovu rešenja BD. 177238/2009 izvršilo upis smanjenja osnovnog kapitala u iznosu 311.550,00 dinara, pri nadležnoj Agenciji, tako da sadašnji upusani i uplaćeni kapital iznosi 5.259.810,22 EUR.

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

Sedište Društva je u Beogradu, Balkanska broj 1.

Osnovna delatnost Društva iz Beograda je pružanje ugostiteljsko - turističkih usluga.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100002217.

Matični broj Društva je 06932614.

Prosečan broj zaposlenih u 2013. godini je 163 zaposlenih.

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

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

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

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

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

Društvo je svrstano u malo pravno lice.

Poreski identifikacioni broj Društva je 105713311.

Matični broj Društva je 20432802.

Društvo je u sistemu PDV-a.

ODNOSI IZMEĐU POVEZANIH PRAVNIH LICA

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

Moskva-nekretnine su zakupodavac objekta – zgrade Hotela, koju izdaju u zakup matičnom društvu „Moskva“ ad. Cena zakupa po metru kvadratnom, formirana je u skladu sa procenom i izradom stručnog elaborata ovlašćenog sudskog veštaka finansijske struke. Cena zakupa odgovara ceni zakupa sličnog prostora u zakupu sa nezavisnim licima.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

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

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije. U postupku konsolidovanja matično pravno lice se pridržavalo uobičajenih standardnih načela. Primenjene su jednoobrazne računovodstvene politike.

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

2.2. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

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

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

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

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra 2012 iznose:

		2012	2013
1 EUR	=	113,7183	114,6421
1 USD	=	86,1763	83,1282
1 CHF	=	94,1922	93,5472

(b) *Transakcije i stanja*

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2013. godinu su:

3.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

(a) *Računarski softver*

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

3.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

Nekretnine i investicione nekretnine se procenjuju po fer vrednosti.

Nekretnine redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja poštenih vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacionih rezervi u okviru kapitala. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit/(kumulirani gubitak) kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe, otuđenja sredstva ili tokom upotrebe sredstva od strane Društva u kom slučaju iznos ostvarenog dobitka čini razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva.

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

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

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

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

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

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

3.3. AMORTIZACIJA

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

	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije %
Građevinski objekat	30	3,33
Računari	5	20
Kancelarijski nameštaj	8	12,5
Porcelanski inventar	3	33
Metalni inventar	10	10
Tekstilni inventar	1	100
Ostali inventar	3	33
Nematerijalna ulaganja - softver	5	20

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

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

Rezidualna vrednost sredstva jeste procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Društvo moglo ostvariti prodajom sredstva, umanjeno za procenjeni trošak prodaje, imajući u vidu starost i stanje sredstva na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost građevinskog objekta Hotela i investicionih nekretnina procenjena od strane nezavisnog procenitelja iznosi 66,125% sadašnje tržišne vrednosti procenjenog građevinskog objekta i investicionih nekretnina na dan 31. decembra 2012. godine, dok je preostali vek upotrebe procenjen na 30 godina. Rezidualna vrednost poslovnog prostora na I spratu zgrade Anex Protokola, Terazije 32 iznosi 49,168% sadašnje tržišne vrednosti. Preostali vek upotrebe je 50 godina. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

3.4. UMANJENJE VREDNOSTI NEFINANSIJSKIH SREDSTAVA

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

3.5. INVESTICIONE NEKRETNINE

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

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

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

3.6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

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

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

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po poštenoj vrednosti.

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

(b) *Zajmovi i potraživanja*

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

(c) *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

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

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

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

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

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

3.7. ZALIHE

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

Vrednost zaliha utvrđuje se metodom prosečne nabavne cene.

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

3.8. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

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

3.9. VANBILANSNA SREDSTVA/OBAVEZE

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju date menice kao garanciju plaćanja..

3.10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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

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

3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) *Obaveze za penzije*

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

(b) *Otpremnine*

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Društvo

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno da će se raskinuti radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili kada obezbeđuje otpremnine za prestanak radnog odnosa u nameri da podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

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

(a) Prihod od kamata

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

3.13. ZAKUPI

Društvo kao zakupac

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

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

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

Društvo kao zakupodavac

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

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

4.1. TEHNOLOŠKI VEK UPOTREBE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

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

5. POREZI I DOPRINOSI

5.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu za 2013. godinu. Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset godina.

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

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

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

BILANS USPEHA od 01.01-31.12.2013

6. POSLOVNI PRIHODI

	2012	2013
Prihodi od prodaje	442.983	506.458
Prihodi od akt.uč.	2.368	2.509
Ostali posl. prihodi	12.297	12.243
Ukupno	457.648	521.210

Ukupni prihodi od prodaje su umanjeni za iznos od 160.224 koji čine prihodi između povezanih lica i to:

- prihodi od prodaje (HUTP „Moskva“ ad)	611
- ostali poslovni prihodi (Moskva-Nekretnine doo)	187.501

7. POSLOVNI RASHODI

TROŠKOVI MATERIJALA

	2012	2013
Troškovi materijala za izradu	46.073	57.981
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	13.575	13.089
Troškovi goriva i energije	10.305	2.631
Ukupno	69.953	73.701

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2012	2013
Troškovi zarada i naknada zarada na teret radnika	88.022	101.392
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	15.527	17.904
Troškovi naknada po ugovoru	29.504	6.654
Tr. naknada po ugovoru o privremenim i povremenim posl. i oml.zadr.		25.747
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade	5.182	7.088
Ukupno	138.301	158.785

9. AMORTIZACIJA

Kao što je objašnjeno u napomeni 3.3, amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode. Troškovi amortizacije terete poslovanje HUTP „Moskva“ ad u iznosu od 7.600 i troškove „Moskva-Nekretnina“ doo u iznosu od 22.303. Takođe obračunata je amortizacija za objekat zgrade Hotela „Moskva“ koja u konsolidaciji nema status investicione nekretnine i po ovom osnovu izvršena korekcija ukupne amortizacije u iznosu od 13.081, te je ukupan iznos amortizacije 42.984

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012	2013
Troškovi proizvodnih usluga		
Troškovi transportnih usluga	3.118	2.442
Troškovi usluga održavanja	4.684	6.126
Troškovi zakupnina	10.787	9.233
Troškovi reklame i propagande i sajмова	11.306	1.253
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	6.583	16.769
Svega	36.478	35.823

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

Nematerijalni troškovi

Troškovi neproizvodnih usluga	1.063	20.441
Troškovi reprezentacije	4.601	5.038
Troškovi premija osiguranja	1.297	1.291
Troškovi platnog prometa	5.969	6.244
Troškovi članarina	4.158	244
Troškovi poreza (porez na imovinu, naknada za građevinsko zemljište)	12.425	24.679
Ostali nematerijalni troškovi	20.712	14.533
Svega	50.225	72.470
Ukupno	86.703	108.293

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2012	2013
Prihodi od kamata	4.644	3.544
Pozitivne kursne razlike	6.073	16.857
Ostali finansijski prihodi	1.318	5
Ukupno	12.035	20.406

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2012	2013
Rashodi od kamata	40.407	51.350
Negativne kursne razlike	40.653	36.292
Ef. val. klauzule	12.154	1
Ukupno	93.514	87.643

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2012	2013
Dobici po osnovu prodaje namaterijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	12	
Viškovi	17	
Napl. otp. potr.	135	399
Ostali nepomenuti prihodi	514	1.371
Ukupno	678	1.770

Ostali rashodi sastoje se od:

	2012	2013
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje namaterijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	313	8.260
Manjkovi	-	
Rashodi po osnovu direktnog i indirektnog otpisa potraživanja	109	133
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	62	40
Ostali nepomenuti rashodi	1.143	696
Obezbjeđenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	4.913	4.483
Ukupno	6.540	13.612

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

13. POREZ NA DOBIT

Oporeziva dobit se obračunava na osnovu računovodstvene dobiti iskazane u godišnjim finansijskim izveštajima koja se dalje usklađuje za određene nepriznate troškove i za različite metode i stope obračuna amortizacije osnovnih sredstava propisanih poreskim propisima i onih koje koristi Društvo u skladu sa svojim računovodstvenim politikama.

Društvo je podnelo zahtev za poresko konsolidovanje i rešenjem Poreske Uprave broj 414-3-2/10 od 09.02.2010 Društvo je odobrena konsolidacija poreskog bilansa.

Rb	Firma posl.ime	Oporeziva dobit	Obračunati porez	Umanjenje obračunatog poreza	Iznos obr. poreza za uplatu
1	HUTP "MOSKVA"	52.727	7.909	2.610	5.299
2	„Moskva-nekretnine“	7.845	11.207	7.845	3.362
3	„				
	Svega:	60.572	19.116	10.455	8.661

Umanjenje obračunatog poreza u HUTP „Moskva“ „Moskva-Nekretninama“ odnosi se na izvršena ulaganja u osnovna sredstva u 2013. godini i po tom osnovu formiran poreski kredit

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

14 ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva i obaveze se "prebijaju" kada postoji zakonski izvršivo pravo da se "prebiju" tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odloženi porez na dobit odnosi na istu fiskalnu vlast. Ukupna odložena poreska sredstva iznose 7.820 hiljada.

153

BILANS STANJA

14. NEKRETNINE, POSTROJANJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

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

	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Ostalo	Ukupno	Nemater. ulaganja
<i>Nabavna vrednost</i>						
<i>Stanje 1 januar 2013</i>	1.078.930	130.103	18.277	1.765	1.229.075	13.739
<i>Povećanje</i>	95.662		22.793		118.455	199
<i>Smanjenje</i>		32.252			32.252	1.024
<i>Stanje 31.12.2013</i>	1.174.592	97.851	41.070	1.765	1.315.278	12.914

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

16. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2009 godine iznose RSD 21.687 hiljade odnose se na stambene kredite odobrene zaposlenima u iznosu od RSD 373 hiljadu i izvršena ulaganja na tuđi poslovni prostor u iznosu od RSD 21.314 hiljade.

17. ZALIHE

Struktura zaliha i potraživanja za avanse na dan 31.12.2008. godine je sledeća:

	2012	2013
Materijal	6.663	6.078
Alat i inventar	251	177
Gotovi proizvodi		
Svega zalihe	6.914	6.255
Dati avansi	14.790	15.432
Ukupno	21.704	21.687

18. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se sastoje od:

	2012	2013
Potraživanja po osnovu prodaje	6.233	21.885
Minus (Ispravka potraživanja)	(458)	(6.141)
Svega	6.691	15.744
Druga potraživanja:		
Potraživanja za kamatu na oročena sredstva		8
Potraživanja od državnih organa i organizacija (bolovanje)	181	477
	440	
Potr. od osig.org.za nakn.štete		
Ostala potraživanja	517	894
Svega	1.138	1.379
Ukupno	7.829	17.123

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31.12.2013. godine se odnose na potraživanja od kupaca iz novembra i decembra meseca 2013. godine. Najveći deo navedenih potraživanja je naplaćen do dana vršenja revizije.

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2013. godine u iznosu od 100 hiljada dinara se odnose na zajam dat « Melon group ». Ovaj plasman vraćen je početkom 2014. god.

20. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2012	2013
Tekući račun	3.130	1.851
Devizni račun	665	111.893
Hartije od vrednosti		2.089
Ostalo	1.721	225
Ukupno	5.516	116.058

22. OSNOVNI KAPITAL

(a) Akcijski kapital

Struktura kapitala na dan 31. decembra 2013. godine, prema izvodu Centralnog registra - depo i kliring hartija od vrednosti je sledeća:

	Broj akcija	RSD 000	Učešće u %
"Netwest Finance s.a.", 7 New Road, Belize City	80.529	374.460	82.8090
"Moskva "ad	3.890	18.088	3,99
Fizička lica	12.854	59.771	13,20
Ukupno akcijski kapital	97.273	452.215	100.00

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

(b) Ostali kapital

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

23. Emisiona premija u iznosu od 2.067 hiljada dinara formirana je po osnovu otkupa sopstvenih akcija kao razlika između nominalne i kupovne cene po akciji.

24. REZERVE

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara izvršena je raspodela dobiti iz prethodnih godina u statutarne rezerve i ukupan iznos rezervi je 133.483 hiljada.

24. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizaciona rezerva se inicijalno formira kada se materijalno značajno poveća fer vrednost nekog sredstva u odnosu na njegovu knjigovodstvenu vrednost. Na računu revalorizacione rezerve iskazani su:

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

efekti promena fer vrednosti građevinskih objekata, investicionih nekretnina i učešća u kapitalu.

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

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

Revalorizacione rezerve koje su formirane 2006. i 2007. godine, a odnose se na građevinske objekte, prilikom njihovog otuđenja prenete su na neraspoređenu dobit ranijih godina u iznosu od 244.481 hiljada dinara. U 2012. godini po osnovu procene građevinskih objekata formirana je rev. rezerva u iznosu od 18.949 hiljada dinara.. Ukupan iznos revalorizacionih rezervi iznosi 93.799 hiljada dinara.

25. REZULTAT TEKUĆE GODINE

U toku 2013. godine ostvaren je pozitivan konsolidovani finansijski rezultat u iznosu od RSD 57.097 hiljada. Ukupna neraspoređena dobit iznosi 82.641 hiljadu dinara.

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja:	2012	2013
Primljeni avansi dep. i kaucije	3.121	4.423
Dobavljači u zemlji i inostr.	11.864	10.223
Ostale obaveze iz poslovanja	241	190
Ukupno	15.226	14.836

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od RSD 10.223 potiču iz decembra 2008. godine i najvećim delom se odnose na obaveze po računima za električnu energiju, telefon, advokatske usluge i sl. Navedene obaveze se redovno izmiruju.

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2012	2013
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	-	-
Druge obaveze	14.127	5.744
Pasivna vremenska razgraničenja	12.679	14.451
Ukupno	13.155	14.661

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 14.451 hiljadu se odnose na ukalkulisane troškove zakupa poslovnog prostora u 2007. i 2008. i 2009., 2010, 2011, 2012 i 2013 godini, a u vezi izvršene adaptacije tuđeg poslovnog prostora u ul. Terazije 32, Beograd. Na tuđim osnovnim sredstvima izvršeno je ulaganje u iznosu od RSD 21.313 hiljade. Po izjavi zakupodavca (Izvozna banka, AD u likvidaciji, Beograd) zakup će trajati najkasnije do proleća 2015. godine. Na 2013. godinu odnosi se 1/2 od preostalog ulaganja, što iznosi 251 hiljade dinara.

U skladu sa zaključenim ugovorom o podzakupu poslovnog prostora od strane „Herkules Security“ DOO, Beograd, izvršiće se kompenzacija obavezne zakupnine sa izvršenim ulaganjima od strane Hotela „Moskva“.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013
GODINU

29. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2013	2012
Druge obaveze	5.744	14.096
Pasivna vremenska razgraničenja		18.766
Ukupno	5.744	32.862

Druge obaveze se odnose na obračunatu kamatu po zajmu od Netwesta koja je dospela i odnosi se na 2013, god, a nije plaćena u tom periodu.

30. Obaveze po osnovu poreze na dodatu vr. iostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

Obaveza po osnovu poreza na dodatu vrednost u iznosu od 1.150 se odnosi na poresku prijavu za decembar mesec i plaćen je u januaru.

Obaveza po osnovu akontacije poreza na dobit u iznosu od 424 hiljade dinara je plaćena u januaru mesecu 2014. god.

Unapred obračunati troškovi perioda 3.338 hiljada odnose se na troškove koji pripadaju 2013. god., a fakture su stigle u 2014. god.

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 17.811 hiljada se odnose na ukalkulisane troškove zakupa poslovnog prostora u 2007. 2008. 2009. 2010. i 2011. 2012. i 2013. godini, a u vezi izvršene adaptacije tuđeg poslovnog prostora u ul. Terazije 32, Beograd, Na tuđim osnovnim sredstvima izvršeno je ulaganje u toku 2007godine u iznosu od RSD 18.062 hiljade. Po izjavi zakupodavca (Izvozna banka, AD u likvidaciji, Beograd) zakup će trajati najkasnije do proleća 2015. godine. Na 2013. godinu odnosi se 1/2 od preostalog ulaganja, što iznosi 251 hiljade dinara.

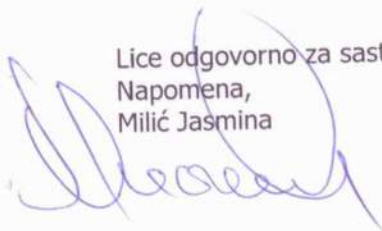
Na pasivna AVR u iznosu od 1.202 hiljade knjiženi su i svi troškovi koji se odnose na 2013, god, a za koje računi nisu stigli do datuma bilansiranja.

31. Nakon izrade poreskog bilansa knjižena je obaveza po osnovu poreza na dobit u iznosu od 5.299 hiljada dinara. Po osnovu plaćenih akontacija poreza na dobit u iznosu od 5.100 hiljada din, izvršeno je umanjenje, te je preostali iznos za plaćanje 198. hiljada dinara.

32. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

U vanbilansnoj aktivi i pasivi iskazana je vrednost po menicama za koje je „Moskva“ ad jemac.

Lice odgovorno za sastavljanje
Napomena,
Milić Jasmína



Direktor
Saša Nikitović





PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO
ČLAN ASOCIJACIJE AGN INTERNATIONAL LTD



HOTEL MOSKVA A.D., BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O IZVRŠENOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2013. GODINU

Beograd, april 2014. godine



"HOTEL MOSKVA" A.D., BEOGRAD

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O IZVRŠENOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2013. GODINU**

S A D R Ž A J

	<u>Strana</u>
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Potvrda o nezavisnosti	3
Potvrda o dodatnim uslugama	4
Izjava lica odgovornih za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja Konsolidovani finansijski izveštaji	5
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI AKCIONARSKOG DRUŠTVA "HOTEL MOSKVA", BEOGRAD

Izveštaj o godišnjim konsolidovanim finansijskim izveštajima

1. Izvršili smo reviziju priloženog konsolidovanog bilansa stanja HOTEL MOSKVA A.D., ulica Balkanska 1, Beograd i njegovog zavisnog društva (u daljem tekstu: Grupa) sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine i odgovarajućeg konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine i konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu koja se završava na taj dan i pregled značajnijih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Pozitivno mišljenje

4. Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Grupe HOTEL MOSKVA A.D. na dan 31. decembra 2013. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za 2013. godinu, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.



Ostala pitanja

5. Reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja Društva za 2012. godinu je obavio drugi revizor u čijem izveštaju od 25. aprila 2013. godine je izraženo pozitivno mišljenje.

Izveštaj o ostalim regulatornim zahtevima

U skladu sa zahtevima koji proističu iz člana 30. Zakona o reviziji („Sl. glasnik RS“ br. 61/2013) i člana 7. Pravilnika o uslovima za obavljanje revizije finansijskih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“ br. 50/2012) izvršili smo proveru usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima HOTEL MOSKVA AD. Rukovodstvo HOTEL MOSKVA AD je odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa važećom zakonskom regulativom. Naša odgovornost je da sprovođenjem revizorskih postupaka u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 - Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, iznesemo svoj zaključak u vezi sa usklađenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima HOTEL MOSKVA AD.

Na bazi sprovedenih revizorskih postupaka nismo uočili materijalno značajne nekonzistentnosti, koje bi ukazivale da godišnji izveštaj o poslovanju za 2013. godinu nije usklađen sa godišnjim finansijskim izveštajima HOTEL MOSKVA AD za istu poslovnu godinu.

Beograd, 29. april 2014. godine

„Privredni savetnik – Revizija“
Milena Petrović, Ovlašćeni revizor



Milena Petrović



29. april 2014.godine

Izjava o nezavisnosti Privrednog savetnika – Revizija d.o.o.

U skladu sa odredbama Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS" br. 62/2013) i Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" br. 31/2011), vezano za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2013.godinu HOTEL MOSKVA A.D., Beograd (u daljem tekstu: Naručilac revizije) i sa njim povezanim društvom, izjavljujemo sledeće:

- Privredni savetnik – Revizija d.o.o. nije, ni direktno ni indirektno, akcionar, ulagač sredstava, ili osnivač Naručioca revizije ni sa njim povezanim društvom niti je poslovni partner Naručioca revizije ni sa njim povezanim društvom;
- Privredni savetnik – Revizija d.o.o. nije pružalo usluge navedene u članu 35. stav 3 Zakona o reviziji Naručiocu revizije niti sa njim povezanom društvu;
- Licencirani ovlašćeni revizor koji je obavio ovu reviziju nije, ni direktno ni indirektno, akcionar, ulagač sredstava, ili osnivač Naručioca revizije niti sa njim povezanim društvom;
- Licencirani ovlašćeni revizor koji je obavio ovu reviziju, kao ni njegovi krvni srodnici u pravoj liniji, krvni srodnici u pobočnoj liniji zaključno sa trećim stepenom srodstva i supružnik nisu direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora kod Naručioca revizije niti kod sa njim povezanim društvom, prokurist i punomoćnik;
- Licencirani ovlašćeni revizor, niti njegovi srodnici ili supružnik, nisu poslovni partneri Naručioca revizije niti sa njim povezanim društvom;
- Licencirani ovlašćeni revizor koji je obavio ovu reviziju nije likvidacioni ili stečajni upravnik Naručioca revizije niti sa njim povezanim društvom;
- Licencirani ovlašćeni revizor koji je obavio ovu reviziju nije kapitalno povezan i nema drugih veza ili obligacionih odnosa sa Naručiocem revizije niti sa njim povezanim društvom koji bi mogli negativno uticati na njegovu nepristrasnost i nezavisnost;
- Licencirani ovlašćeni revizor koji je vršio ovu reviziju nije pružao usluge navedene u članu 35. stav 3 Zakona o reviziji Naručiocu revizije niti sa njim povezanom društvu;
- Naručilac revizije i sa njim povezano društvo nije akcionar, osnivač ili ulagač sredstava u Privredni savetnik – Revizija d.o.o.

Izvršni Direktor
"Privredni savetnik - Revizija"
Miloš Petrović - Ovlašćeni revizor





PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO
ČLAN ASOCIJACIJE AGN INTERNATIONAL LTD



29. april 2014.godine

Potvrda o dodatnim uslugama obavljenim od strane Privrednog savetnika – Revizija d.o.o.

Ovim potvrđujemo da nismo obavljali konsultantske usluge za akcionarsko društvo HOTEL MOSKVA, Beograd niti sa njim povezanim društvima u godini u kojoj je vršena revizija.

Izvršni Direktor
"Privredni savetnik - Revizija"
Miloš Petrović - Ovlašćeni revizor





HOTELSKO UGOSTITELJSKO I TURISTIČKO PREDUZEĆE

MOSKVA

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

Telefon (011) 2686-255, Tel/Fax (011) 2688-485 PIB 100002217 MB 06932614

Privredni savetnik - revizija
Kneginje zorke 96
11000 Beograd

Datum 28.04.2014.god.

Predmet: IZJAVA RUKOVODSTVA DRUŠTVA HUTP "Moskva" ad Beograd

Poštovani,

Ovu izjavu dajemo u vezi revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja HUTP "Moskva" ad Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji su sastavljeni sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine, a koju Vi vršite u cilju izražavanja mišljenja o realnosti i objektivnosti tih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Svesni smo svoje odgovornosti u pogledu istinitog, objektivnog i zakonitog prikazivanja finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2013. godine, rezultata poslovanja, promena na kapitalu i finansijskih tokova za 2013. godinu, kao i pogledu obezbeđenja pouzdanih računovodstvenih evidencija na osnovu kojih su ti konsolidovanih finansijski izveštaji sastavljeni.

Potvrđujemo, po našem najboljem znanju i uverenju, sledeće:

- Prilikom izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja Društva za 2013. godinu, mi smo:
 - ispunili svoje zakonske obaveze u pogledu istinitog i objektivnog prikazivanja finansijskog položaja Društva, rezultata poslovanja i tokova gotovine za 2013. godinu;
 - odabrali odgovarajuće računovodstvene politike koje smo konzistentno primenjivali;
 - izvršili računovodstvene procene koje su u skladu sa načelom opreznosti i logičnosti;
 - obelodanili razloge nepridržavanja usvojenih računovodstvenih politika;
 - pridržavali se koncepta nastavka poslovanja Društva;
 - obelodanili identitet, stanja i poslovne promene sa svim povezanim pravnim licima;
 - obelodanili sva sredstva koja su založena kao jemstvo odnosno garancija;
 - proknjižili sve poslovne promene u računovodstvenim evidencijama i one su obuhvaćene u finansijskim izveštajima.
 - sve poslovne promene nastale nakon datuma bilansa stanja su razmotrene i izvršene su adekvatne korekcije ili obelodanjivanja;
 - efekat neispravljenih grešaka je, i pojedinačno i ukupno, od nematerijalnog značaja za konsolidovane finansijske izveštaje u celini.

- Mi smo vam pružili:
 - sve informacije za koje znamo da su relevantne za izradu konsolidovanih finansijskih izveštaja, kao što su računovodstvene evidencije, dokumentacija, obračuni i druga relevantna sredstva;
 - dodatne informacije koje ste od nas tražili u cilju izvršenja revizije;
 - slobodan pristup svim zaposlenima u okviru našeg preduzeća od kojih ste smatrali da treba da dobijete revizorski dokaz;
 - sve informacije o svim sredstvima koja su založena kao jemstvo odnosno garancija;
 - rezultate naše procene rizika o mogućnosti da konsolidovani finansijski izveštaji mogu sadržati materijalno značajne netačnosti nastale usled prevare ili pronevere;
 - nemamo nikakvih saznanja o tome da su članovi uprave, zaposleni koji imaju značajnu ulogu u funkcionisanju internih kontrola ili ostali zaposleni izvršili proneveru ili prevaru koja bi mogla imati uticaja na realnost finansijskih izveštaja.
- Nemamo saznanja o nepridržavanju zakonskih propisa čiji efekti bi mogli imati uticaja na izradu konsolidovanih finansijskih izveštaja.
- Društvo je postupilo u skladu sa svim odredbama zaključenih ugovora koje bi, u slučaju nepridržavanja, mogle imati materijalno značajne efekte na konsolidovane finansijske izveštaje.
- Nemamo planova niti namera koje bi materijalno značajno izmenili knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanih u konsolidovanim finansijskim izveštajima.
- Ne planiramo da obustavimo proizvodnju nekih proizvoda niti imamo planove koji bi mogli da prouzrokuju nastanak zastarelih zaliha.
- Povezana lica su:

	% učešća	Osnov povezivanja
Matično		
HUTP "Moskva" ad Beograd		
Zavisna		
"Moskva – Nekretnine" doo	100%	Kapital

- Obavestili smo vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se ne očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na konsolidovane finansijske izveštaje.

Direktor preduzeća (koji je potpisao propisane konsolidovane finansijske izveštaje)

Nikitović Saša

Potpis _____

Finansijski direktor

Milić Jasmina

Potpis _____



Popunjavanje pravno lice - preduzetnik					
06932614 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100002217 PIB			
Popunjavanje Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26			

Naziv : HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

BILANS USPEHA



7005024383200

u period 01.01.2013 do 31.12.2013

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		521210	457648
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		506458	442983
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		2509	2368
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		12243	12297
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		383763	348677
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troskovi materijala	209		73701	69953
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		158785	138301
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		42984	53720
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		108293	86703
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		137447	108971
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		20406	12035
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		87643	93514
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		1770	678
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		13612	6540
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		58368	21630
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		0	440
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		430	0

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		57938	22070
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		8661	2733
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		7820	2611
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		57097	21948
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		8929	3778
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		47268	18170
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 , 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
06932614 Maticni broj	Sifra delatnosti	100002217 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20	21	22	23 24 25 26

Naziv : HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

BILANS STANJA



7005024383194

na dan 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		1349879	1264518
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		12914	13739
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1315278	1229075
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1274208	1210798
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		41070	18277
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		21687	21704
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		21687	21704
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		198265	166750
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		21787	20330
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		176478	146420
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		17123	7829
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		100	70578
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		116058	5516

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		43197	62497
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		38176	30356
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1586320	1461624
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1586320	1461624
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		2500	17092
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		750756	696151
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		456854	456854
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		135550	109447
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		93799	93799
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		82641	49580
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		18088	13529
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		835564	765473
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		3270	3697
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		553739	476430
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		553489	475987
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		250	443
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		278555	285346
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		228642	234414
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		14836	15226
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		5744	14127
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		25888	20735
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		3445	844

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1586320	1461624
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		2500	17092

U _____ dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
06932614 Maticni broj	Sifra delatnosti	100002217 PIB
Popunjavanje, Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005024383217

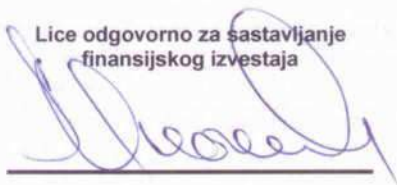
u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

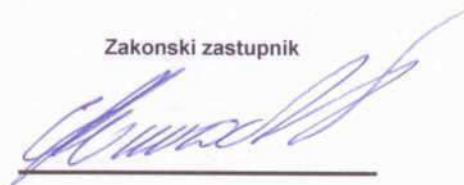
POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	483575	516488
1. Prodaja i primljeni avansi	302	473184	464926
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	10391	51562
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	407488	441907
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	149728	256624
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	158785	138488
3. Placene kamate	308	51350	26260
4. Porez na dobitak	309	6524	0
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	41101	20535
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	76087	74581
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	3544	5166
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	522
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	3544	4644
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	36016	320499
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	36016	138233
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	182266
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	32472	315333

POZICIJA 1	AOP 2	Iznos	
		Tekuca godina 3	Prethodna godina 4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	194918	297228
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	194918	275624
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	21604
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	127991	17837
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	2452	13529
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	125539	4145
3. Finansijski lizing	332	0	163
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	66927	279391
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	682037	818882
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	571495	780243
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	110542	38639
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	5516	2216
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	0	28
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	0	35367
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	116058	5516

U _____ dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 , 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
06932614 Maticni broj	Sifra delatnosti	100002217 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : HUTP "MOSKVA" AD

Sediste : BEOGRAD, BALKANSKA 1

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005024383231

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	452215	414	4639	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	452215	417	4639	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	452215	420	4639	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	452215	423	4639	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	2067
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	452215	426	4639	439		452	2067

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacije rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	108499	466	112748	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	108499	469	112748	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	948	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	18949	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	109447	472	93799	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	109447	475	93799	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	24036	476		489		502	0
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	133483	478	93799	491		504	0

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	65689	518	36541	531		544	707249
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	65689	521	36541	534		547	707249
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	5876	522	6443	535	13529	548	13148
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	21985	523	42984	536		549	2050
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	49580	524		537	13529	550	696151
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	49580	527		540	13529	553	696151
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	70178	528		541	4559	554	91722
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	37117	529		542		555	37117
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	82641	530		543	18088	556	750756

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

U _____ dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

"HOTEL MOSKVA", Beograd

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za 2013 godinu

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

Grupu za konsolidaciju čine matično društvo "Moskva" ad i zavisno društvo "Moskva-Nekretnine" doo.

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

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

Dana 19.01.2006. godine Društvo je na osnovu rešenja BD. 103847/2006 izvršilo upis povećanja osnovnog kapitala u iznosu od RSD 160.611.000,00 u Registar privrednih subjekata, pri Agenciji za privredne registre Republike Srbije.

Društvo ima, na osnovu rešenja BD. 156606/2006 od 02.10.2006. godine registrovan kapital u Registru privrednih subjekata, pri Agenciji za privredne registre Republike Srbije u vrednosti od EUR 5.263.151,16 po srednjem kursu na dan 30.06.2006. godine. Dana 23.11.2009. godine Društvo je, na osnovu rešenja BD. 177238/2009 izvršilo upis smanjenja osnovnog kapitala u iznosu 311.550,00 dinara, pri nadležnoj Agenciji, tako da sadašnji upusani i uplaćeni kapital iznosi 5.259.810,22 EUR.

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

Sedište Društva je u Beogradu, Balkanska broj 1.

Osnovna delatnost Društva iz Beograda je pružanje ugostiteljsko - turističkih usluga.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100002217.

Matični broj Društva je 06932614.

Prosečan broj zaposlenih u 2013. godini je 163 zaposlenih.

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

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

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

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

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

Društvo je svrstano u malo pravno lice.

Poreski identifikacioni broj Društva je 105713311.

Matični broj Društva je 20432802.

Društvo je u sistemu PDV-a.

ODNOSI IZMEĐU POVEZANIH PRAVNIH LICA

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

Moskva-nekretnine su zakupodavac objekta – zgrade Hotela, koju izdaju u zakup matičnom društvu „Moskva“ ad. Cena zakupa po metru kvadratnom, formirana je u skladu sa procenom i izradom stručnog elaborata ovlašćenog sudskog veštaka finansijske struke. Cena zakupa odgovara ceni zakupa sličnog prostora u zakupu sa nezavisnim licima.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

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

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije. U postupku konsolidovanja matično pravno lice se pridržavalo uobičajenih standardnih načela. Primenjene su jednoobrazne računovodstvene politike.

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

2.2. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

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

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

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

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra 2012 iznose:

		2012	2013
1 EUR	=	113,7183	114,6421
1 USD	=	86,1763	83,1282
1 CHF	=	94,1922	93,5472

(b) *Transakcije i stanja*

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2013. godinu su:

3.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

(a) *Računarski softver*

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

3.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

Nekretnine i investicione nekretnine se procenjuju po fer vrednosti.

Nekretnine redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja poštenih vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacionih rezervi u okviru kapitala. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit/(kumulirani gubitak) kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe, otuđenja sredstva ili tokom upotrebe sredstva od strane Društva u kom slučaju iznos ostvarenog dobitka čini razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva.

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

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

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

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

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

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

3.3. AMORTIZACIJA

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

	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije %
Građevinski objekat	30	3,33
Računari	5	20
Kancelarijski nameštaj	8	12,5
Porcelanski inventar	3	33
Metalni inventar	10	10
Tekstilni inventar	1	100
Ostali inventar	3	33
Nematerijalna ulaganja - softver	5	20

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

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

Rezidualna vrednost sredstva jeste procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Društvo moglo ostvariti prodajom sredstva, umanjeno za procenjeni trošak prodaje, imajući u vidu starost i stanje sredstva na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost građevinskog objekta Hotela i investicionih nekretnina procenjena od strane nezavisnog procenitelja iznosi 66,125% sadašnje tržišne vrednosti procenjenog građevinskog objekta i investicionih nekretnina na dan 31. decembra 2012. godine, dok je preostali vek upotrebe procenjen na 30 godina. Rezidualna vrednost poslovnog prostora na I spratu zgrade Anex Protokola, Terazije 32 iznosi 49,168% sadašnje tržišne vrednosti. Preostali vek upotrebe je 50 godina. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

3.4. UMANJENJE VREDNOSTI NEFINANSIJSKIH SREDSTAVA

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

3.5. INVESTICIONE NEKRETNINE

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

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

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

3.6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

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

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

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po poštenoj vrednosti.

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

(b) *Zajmovi i potraživanja*

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

(c) *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

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

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

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

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

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

3.7. ZALIHE

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

Vrednost zaliha utvrđuje se metodom prosečne nabavne cene.

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

3.8. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

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

3.9. VANBILANSNA SREDSTVA/OBAVEZE

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju date menice kao garanciju plaćanja..

3.10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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

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

3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) *Obaveze za penzije*

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

(b) *Otpremnine*

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Društvo

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno da će se raskinuti radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili kada obezbeđuje otpremnine za prestanak radnog odnosa u nameri da podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

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

(a) *Prihod od kamata*

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

3.13. ZAKUPI

Društvo kao zakupac

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

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

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

Društvo kao zakupodavac

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

HOTEL MOSKVA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

4.1. TEHNOLOŠKI VEK UPOTREBE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

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

5. POREZI I DOPRINOSI

5.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu za 2013. godinu. Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset godina.

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

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

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

BILANS USPEHA od 01.01-31.12.2013

6. POSLOVNI PRIHODI

	2012	2013
Prihodi od prodaje	442.983	506.458
Prihodi od akt.uč.	2.368	2.509
Ostali posl. prihodi	12.297	12.243
Ukupno	457.648	521.210

Ukupni prihodi od prodaje su umanjeni za iznos od 160.224 koji čine prihodi između povezanih lica i to:

- prihodi od prodaje (HUTP „Moskva“ ad)	611
- ostali poslovni prihodi (Moskva-Nekretnine doo)	187.501

7. POSLOVNI RASHODI

TROŠKOVI MATERIJALA

	2012	2013
Troškovi materijala za izradu	46.073	57.981
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	13.575	13.089
Troškovi goriva i energije	10.305	2.631
Ukupno	69.953	73.701

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2012	2013
Troškovi zarada i naknada zarada na teret radnika	88.022	101.392
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	15.527	17.904
Troškovi naknada po ugovoru	29.504	6.654
Tr. naknada po ugovoru o privremenim i povremenim posl. i oml.zadr.		25.747
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade	5.182	7.088
Ukupno	138.301	158.785

9. AMORTIZACIJA

Kao što je objašnjeno u napomeni 3.3, amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode. Troškovi amortizacije terete poslovanje HUTP „Moskva“ad u iznosu od 7.600 i troškove „Moskva-Nekretnina“doo u iznosu od 22.303. Takođe obračunata je amortizacija za objekat zgrade Hotela „Moskva“ koja u konsolidaciji nema status investicione nekretnine i po ovom osnovu izvršena korekcija ukupne amortizacije u iznosu od 13.081, te je ukupan iznos amortizacije 42.984

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012	2013
Troškovi proizvodnih usluga		
Troškovi transportnih usluga	3.118	2.442
Troškovi usluga održavanja	4.684	6.126
Troškovi zakupnina	10.787	9.233
Troškovi reklame i propagande i sajмова	11.306	1.253
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	6.583	16.769
Svega	36.478	35.823

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

Nematerijalni troškovi

Troškovi neproizvodnih usluga	1.063	20.441
Troškovi reprezentacije	4.601	5.038
Troškovi premija osiguranja	1.297	1.291
Troškovi platnog prometa	5.969	6.244
Troškovi članarina	4.158	244
Troškovi poreza (porez na imovinu, naknada za građevinsko zemljište)	12.425	24.679
Ostali nematerijalni troškovi	20.712	14.533
Svega	50.225	72.470
Ukupno	86.703	108.293

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2012	2013
Prihodi od kamata	4.644	3.544
Pozitivne kursne razlike	6.073	16.857
Ostali finansijski prihodi	1.318	5
Ukupno	12.035	20.406

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2012	2013
Rashodi od kamata	40.407	51.350
Negativne kursne razlike	40.653	36.292
Ef. val. klauzule	12.154	1
Ukupno	93.514	87.643

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2012	2013
Dobici po osnovu prodaje namaterijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	12	
Viškovi	17	
Napl. otp. potr.	135	399
Ostali nepomenuti prihodi	514	1.371
Ukupno	678	1.770

Ostali rashodi sastoje se od:

	2012	2013
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje namaterijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	313	8.260
Manjkovi	-	
Rashodi po osnovu direktnog i indirektnog otpisa potraživanja	109	133
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	62	40
Ostali nepomenuti rashodi	1.143	696
Obezbvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	4.913	4.483
Ukupno	6.540	13.612

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

13. POREZ NA DOBIT

Oporeziva dobit se obračunava na osnovu računovodstvene dobiti iskazane u godišnjim finansijskim izveštajima koja se dalje usklađuje za određene nepriznate troškove i za različite metode i stope obračuna amortizacije osnovnih sredstava propisanih poreskim propisima i onih koje koristi Društvo u skladu sa svojim računovodstvenim politikama.

Društvo je podnelo zahtev za poresko konsolidovanje i rešenjem Poreske Uprave broj 414-3-2/10 od 09.02.2010 Društvo je odobrena konsolidacija poreskog bilansa.

Rb	Firma posl.ime	Oporeziva dobit	Obračunati porez	Umanjenje obračunatog poreza	Iznos poreza obr. za uplatu
1	HUTP "MOSKVA"	52.727	7.909	2.610	5.299
2	„Moskva-nekretnine“	7.845	11.207	7.845	3.362
3	„				
	Svega:	60.572	19.116	10.455	8.661

Umanjenje obračunatog poreza u HUTP „Moskva“ „Moskva-Nekretninama“ odnosi se na izvršena ulaganja u osnovna sredstva u 2013. godini i po tom osnovu formiran poreski kredit

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

14 ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva i obaveze se "prebijaju" kada postoji zakonski izvršivo pravo da se "prebiju" tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odloženi porez na dobit odnosi na istu fiskalnu vlast. Ukupna odložena poreska sredstva iznose 7.820 hiljada.

153

BILANS STANJA

14. NEKRETNINE, POSTROJANJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

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

	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Ostalo	Ukupno	Nemater. ulaganja
<i>Nabavna vrednost</i>						
<i>Stanje 1 januar 2013</i>	1.078.930	130.103	18.277	1.765	1.229.075	13.739
<i>Povećanje</i>	95.662		22.793		118.455	199
<i>Smanjenje</i>		32.252			32.252	1.024
<i>Stanje 31.12.2013</i>	1.174.592	97.851	41.070	1.765	1.315.278	12.914

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

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

16. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2009 godine iznose RSD 21.687 hiljade odnose se na stambene kredite odobrene zaposlenima u iznosu od RSD 373 hiljadu i izvršena ulaganja na tuđi poslovni prostor u iznosu od RSD 21.314 hiljade.

17. ZALIHE

Struktura zaliha i potraživanja za avanse na dan 31.12.2008. godine je sledeća:

	2012	2013
Materijal	6.663	6.078
Alat i inventar	251	177
Gotovi proizvodi		
Svega zalihe	6.914	6.255
Dati avansi	14.790	15.432
Ukupno	21.704	21.687

18. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se sastoje od:

	2012	2013
Potraživanja po osnovu prodaje	6.233	21.885
Minus (Ispravka potraživanja)	(458)	(6.141)
Svega	6.691	15.744
Druga potraživanja:		
Potraživanja za kamatu na oročena sredstva		8
Potraživanja od državnih organa i organizacija (bolovanje)	181	477
	440	
Potr. od osig.org.za nakn.štete		
Ostala potraživanja	517	894
Svega	1.138	1.379
Ukupno	7.829	17.123

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31.12.2013. godine se odnose na potraživanja od kupaca iz novembra i decembra meseca 2013. godine. Najveći deo navedenih potraživanja je naplaćen do dana vršenja revizije.

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2013. godine u iznosu od 100 hiljada dinara se odnose na zajam dat « Melon group ». Ovaj plasman vraćen je početkom 2014. god.

20. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2012	2013
Tekući račun	3.130	1.851
Devizni račun	665	111.893
Hartije od vrednosti		2.089
Ostalo	1.721	225
Ukupno	5.516	116.058

22. OSNOVNI KAPITAL

(a) Akcijski kapital

Struktura kapitala na dan 31. decembra 2013. godine, prema izvodu Centralnog registra - depo i kliring hartija od vrednosti je sledeća:

	Broj akcija	RSD 000	Učešće u %
"Netwest Finance s.a.", 7 New Road, Belize City	80.529	374.460	82.8090
"Moskva "ad	3.890	18.088	3,99
Fizička lica	12.854	59.771	13,20
Ukupno akcijski kapital	97.273	452.215	100.00

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

(b) Ostali kapital

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

23. Emisiona premija u iznosu od 2.067 hiljada dinara formirana je po osnovu otkupa sopstvenih akcija kao razlika između nominalne i kupovne cene po akciji.

24. REZERVE

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara izvršena je raspodela dobiti iz prethodnih godina u statutarne rezerve i ukupan iznos rezervi je 133.483 hiljada.

24. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizaciona rezerva se inicijalno formira kada se materijalno značajno poveća fer vrednost nekog sredstva u odnosu na njegovu knjigovodstvenu vrednost. Na računu revalorizacione rezerve iskazani su:

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013 GODINU

efekti promena fer vrednosti građevinskih objekata, investicionih nekretnina i učešća u kapitalu.

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

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

Revalorizacione rezerve koje su formirane 2006. i 2007. godine, a odnose se na građevinske objekte, prilikom njihovog otuđenja prenete su na neraspoređenu dobit ranijih godina u iznosu od 244.481 hiljada dinara. U 2012. godini po osnovu procene građevinskih objekata formirana je rev. rezerva u iznosu od 18.949 hiljada dinara.. Ukupan iznos revalorizacionih rezervi iznosi 93.799 hiljada dinara.

25. REZULTAT TEKUĆE GODINE

U toku 2013. godine ostvaren je pozitivan konsolidovani finansijski rezultat u iznosu od RSD 57.097 hiljada. Ukupna neraspoređena dobit iznosi 82.641 hiljadu dinara.

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja:	2012	2013
Primljeni avansi dep. i kaucije	3.121	4.423
Dobavljači u zemlji i inostr.	11.864	10.223
Ostale obaveze iz poslovanja	241	190
Ukupno	15.226	14.836

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od RSD 10.223 potiču iz decembra 2008. godine i najvećim delom se odnose na obaveze po računima za električnu energiju, telefon, advokatske usluge i sl. Navedene obaveze se redovno izmiruju.

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2012	2013
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	-	-
Druge obaveze	14.127	5.744
Pasivna vremenska razgraničenja	12.679	14.451
Ukupno	13.155	14.661

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 14.451 hiljadu se odnose na ukalkulisane troškove zakupa poslovnog prostora u 2007. i 2008. i 2009., 2010, 2011, 2012 i 2013 godini, a u vezi izvršene adaptacije tuđeg poslovnog prostora u ul. Terazije 32, Beograd. Na tuđim osnovnim sredstvima izvršeno je ulaganje u iznosu od RSD 21.313 hiljade. Po izjavi zakupodavca (Izvozna banka, AD u likvidaciji, Beograd) zakup će trajati najkasnije do proleća 2015. godine. Na 2013. godinu odnosi se 1/2 od preostalog ulaganja, što iznosi 251 hiljade dinara.

U skladu sa zaključenim ugovorom o podzakupu poslovnog prostora od strane „Herkules Security“ DOO, Beograd, izvršiće se kompenzacija obavezne zakupnine sa izvršenim ulaganjima od strane Hotela „Moskva“.

HOTEL MOSKVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2013
GODINU

29. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2013	2012
Druge obaveze	5.744	14.096
Pasivna vremenska razgraničenja		18.766
Ukupno	5.744	32.862

Druge obaveze se odnose na obračunatu kamatu po zajmu od Netwesta koja je dospela i odnosi se na 2013, god, a nije plaćena u tom periodu.

30. Obaveze po osnovu poreze na dodatu vr. iostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

Obaveza po osnovu poreza na dodatu vrednost u iznosu od 1.150 se odnosi na poresku prijavu za decembar mesec i plaćen je u januaru.

Obaveza po osnovu akontacije poreza na dobit u iznosu od 424 hiljade dinara je plaćena u januaru mesecu 2014. god.

Unapred obračunati troškovi perioda 3.338 hiljada odnose se na troškove koji pripadaju 2013. god., a fakture su stigle u 2014. god.

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 17.811 hiljada se odnose na ukalkulisane troškove zakupa poslovnog prostora u 2007. 2008. 2009. 2010. i 2011. 2012. i 2013. godini, a u vezi izvršene adaptacije tuđeg poslovnog prostora u ul. Terazije 32, Beograd, Na tuđim osnovnim sredstvima izvršeno je ulaganje u toku 2007godine u iznosu od RSD 18.062 hiljade. Po izjavi zakupodavca (Izvozna banka, AD u likvidaciji, Beograd) zakup će trajati najkasnije do proleća 2015. godine. Na 2013. godinu odnosi se 1/2 od preostalog ulaganja, što iznosi 251 hiljade dinara.

Na pasivna AVR u iznosu od 1.202 hiljade knjiženi su i svi troškovi koji se odnose na 2013, god, a za koje računi nisu stigli do datuma bilansiranja.

31. Nakon izrade poreskog bilansa knjižena je obaveza po osnovu poreza na dobit u iznosu od 5.299 hiljada dinara. Po osnovu plaćenih akontacija poreza na dobit u iznosu od 5.100 hiljada din, izvršeno je umanjenje, te je preostali iznos za plaćanje 198. hiljada dinara.

32. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

U vanbilansnoj aktivi i pasivi iskazana je vrednost po menicama za koje je „Moskva“ ad jemac.

Lice odgovorno za sastavljanje
Napomena,
Milić Jasmina



Direktor
Saša Nikitović



6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Напомена:

Консолидовани финансијски извештаји Друштва предати су Агенцији за привредне регистре у законом за то предвиђеном року. Годишњи Консолидовани финансијски извештаји Друштва у моменту објављивања овог извештаја још увек нису усвојени од стране надлежног органа Друштва (Скупштине акционара).

Друштво ће у целости накнадно објавити одлуку Скупштине акционара.

7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

Напомена:

Одлука о расподели добити или покрићу губитка до дана подношења извештаја није донета. Наведена одлука биће усвојена на предстојећој седници Скупштине акционара за коју је предвиђено да се одржи најкасније до 30.06.2014. године у законом за то утврђеном року.

Друштво одговара за тачност и истинитост података у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање извештаја

Директор

Саша Никитовић

