

**UGOSTITELJSKO PREDUZEĆE  
„MADERA“ AD, BEOGRAD  
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2016. GODINU**

## **SADRŽAJ**

### **Strana**

#### **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

1 – 2

#### **FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA UP „MADERA“ a.d., BEOGRAD**

#### **Izveštaj o finansijskim izveštajima**

Izvršili smo reviziju priloženih redovnih godišnjih finansijskih izveštaja privrednog društva UP „Madera“ a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2016. godine, Bilansa uspeha, Izveštaja o ostalom rezultatu, Izveštaja o tokovima gotovine i Izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i Napomena uz finansijske izveštaje koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

#### ***Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje***

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

#### ***Odgovornost revizora***

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorovog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**

### **SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA UP „MADERA“ a.d., BEOGRAD**

#### ***Mišljenje***

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj društva UP „Madera“ a.d., Beograd na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomenama uz finansijske izveštaje i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

#### ***Ostala pitanja***

Reviziju finansijskih izveštaja Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2015. godine obavio je drugi revizor koji je izrazio mišljenje bez rezerve na te finansijske izveštaje u svom izveštaju izdatom 19. aprila 2016. godine.

#### ***Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima***

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013) i Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS", br. 31/2011, 112/2015 i 108/2016). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa pojedinačnim finansijskim izveštajima za poslovnu 2016. godinu. U vezi sa tim naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim pojedinačnim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2016. godine.

Beograd, 28. april 2017. godine

Sava Lukić  
Ovlašćeni revizor

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07452969

Шифра делатности 5610

ПИБ 100181255

Назив UGOSTITELJSKO PREDUZEĆE MADERA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште Београд (Нови Београд), Булевар Михаила Пупина 106

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		24711	45409	46977
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	20	3617	5062	5825
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012				
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		3617	5062	5825
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	21	21094	40347	41152
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		21094	21114	21114
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030			19233	20038
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		5638	8452	9632
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)</b>	0044	22	81	93	344
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045				344
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		81	93	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		2972	1769	3090
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054			887	2184
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	23	2972	882	906
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057				
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	24		924	1137
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	25	318	1110	1356
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	26	690	0	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		690		
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	27	1573	4474	3663
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	28	4	82	42
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		30349	53861	56609
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401		23860	52510	52215
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	29	25666	25666	25666
300	1. Акцијски капитал	0403		25666	25666	25666
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	30	16778	26549	25615
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	31	0	295	934
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419			295	934
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	32	18584	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423		18584		
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		5962	0	787



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	33	5962	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		5962		
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	0	787
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				787
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	34	57	13	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		470	1338	3607
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	35	4	895	1691
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		4	895	1691
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450				
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	36	134	289	1704
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454			24	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		134	265	1704
436	6. Добављачи у иностранству	0457				
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459				9
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	37	332	154	203
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461				
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		30349	53861	56609
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

у Београд

дана 28.03. 2017 године



Законски заступник

*Јелена Јанковић*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07452969

Шифра делатности 5610

ПИБ 100181255

Назив UGOSTITELJSKO PREDUZEĆE MADERA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште Београд (Нови Београд), Булевар Михаила Пупина 106

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b> (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		9100	21165
60	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ</b> (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА</b> (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	8910	21165
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		1515	4400
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		7395	16622
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			143
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	1016	7	160	
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	8	30	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> <b>(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		18014	22829
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	6	4003
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	1239	2995
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	6161	7575
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	1792	4416
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	730	806
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13	5962	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	2124	3034
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		8914	1664
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	15	15	33
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		13	31
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		2	2
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	16	188	128
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		167	108
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		21	20
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		173	95
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051			
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	17	767	2406
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	18	10220	288
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			359
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		18540	
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			359
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		18540	
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			51
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	19	44	13
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			295
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		18584	
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Београд</u> дана <u>28.03.</u> 20 <u>17</u> године					
				Законски заступник <i>[Signature]</i>	



Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07452969

Шифра делатности 5610

ПИБ 100181255

Назив UGOSTITELJSKO PREDUZEĆE MADERA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште Београд (Нови Београд) , Булевар Михаила Пупина 106

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			295
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		18584	
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добити или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добити	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добити или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добити	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добити или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добити	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			295
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		18584	
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Београд  
 дана 28.09.2017 године



Законски заступник  
*[Signature]*



# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07452969

Шифра делатности 5610

ПИБ 100181255

Назив UGOSTITELJSKO PREDUZEĆE MADERA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште Београд (Нови Београд), Булевар Михаила Пупина 106

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	11307	29055
1. Продаја и примљени аванси	3002	11147	25815
2. Примљене камате из пословних активности	3003		31
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	160	3209
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	13555	26664
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	7991	16741
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	3608	5357
3. Плаћене камате	3008	147	102
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	1809	4464
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		2391
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	2248	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	33	152
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	20	100
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		52
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	13	
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	130
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		20
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		110
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	33	22
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	10242	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029	10242	
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	10930	1602
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036	930	1602
6. Исплаћене дивиденде	3037	10000	
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	688	1602
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	21582	29207
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	24485	28396
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042		811
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043	2903	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	4474	3663
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	2	
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b>	3047	1573	4474

у Београд

дана 18.04. 2014 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07452969

Шифра делатности 5610

ПИБ 100181255

Назив UGOSTITELJSKO PREDUZEĆE MADERA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште Београд (Нови Београд) , Булевар Михаила Пупина 106

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2		3		4		5
	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.____</b>						
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	25666	4020		4038	25615
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>						
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	25666	4024		4042	25615
	<b>Промене у претходној ____ години</b>						
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	934
	<b>Стање на крају претходне године 31.12.____</b>						
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	25666	4028		4046	26549
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	<b>Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____</b>						
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	25666	4032		4050	26549

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани и неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	<input type="text"/>	4033	<input type="text"/>	4051	<input type="text" value="10066"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	<input type="text"/>	4034	<input type="text"/>	4052	<input type="text" value="295"/>
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	<input type="text"/>	4035	<input type="text"/>	4053	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	<input type="text" value="25666"/>	4036	<input type="text"/>	4054	<input type="text" value="16778"/>

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала						
		35		047 и 237		34		
		АОП	Губитак	АОП	Откупљене сопствене акције	АОП	Нераспоређени добитак	
1	2		6		7		8	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____							
	а) дуговни салдо рачуна	4055	<input type="text"/>	4073	<input type="text"/>	4091	<input type="text"/>	
	б) потражни салдо рачуна	4056	<input type="text"/>	4074	<input type="text"/>	4092	<input type="text"/>	934
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057	<input type="text"/>	4075	<input type="text"/>	4093	<input type="text"/>	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058	<input type="text"/>	4076	<input type="text"/>	4094	<input type="text"/>	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	<input type="text"/>	4077	<input type="text"/>	4095	<input type="text"/>	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060	<input type="text"/>	4078	<input type="text"/>	4096	<input type="text"/>	934
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	<input type="text"/>	4079	<input type="text"/>	4097	<input type="text"/>	934
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	<input type="text"/>	4080	<input type="text"/>	4098	<input type="text"/>	295
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	<input type="text"/>	4081	<input type="text"/>	4099	<input type="text"/>	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064	<input type="text"/>	4082	<input type="text"/>	4100	<input type="text"/>	295
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065	<input type="text"/>	4083	<input type="text"/>	4101	<input type="text"/>	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066	<input type="text"/>	4084	<input type="text"/>	4102	<input type="text"/>	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	<input type="text"/>	4085	<input type="text"/>	4103	<input type="text"/>	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068	<input type="text"/>	4086	<input type="text"/>	4104	<input type="text"/>	295

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4069	18584	4087		4105	295
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	18584	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____							
	а) дуговни салдо рачуна	4109	<input type="text"/>	4127	<input type="text"/>	4145	<input type="text"/>	
	б) потражни салдо рачуна	4110	<input type="text"/>	4128	<input type="text"/>	4146	<input type="text"/>	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111	<input type="text"/>	4129	<input type="text"/>	4147	<input type="text"/>	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112	<input type="text"/>	4130	<input type="text"/>	4148	<input type="text"/>	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113	<input type="text"/>	4131	<input type="text"/>	4149	<input type="text"/>	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	<input type="text"/>	4132	<input type="text"/>	4150	<input type="text"/>	
4	Промене у претходној _____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	<input type="text"/>	4133	<input type="text"/>	4151	<input type="text"/>	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	<input type="text"/>	4134	<input type="text"/>	4152	<input type="text"/>	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117	<input type="text"/>	4135	<input type="text"/>	4153	<input type="text"/>	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	<input type="text"/>	4136	<input type="text"/>	4154	<input type="text"/>	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119	<input type="text"/>	4137	<input type="text"/>	4155	<input type="text"/>	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120	<input type="text"/>	4138	<input type="text"/>	4156	<input type="text"/>	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121	<input type="text"/>	4139	<input type="text"/>	4157	<input type="text"/>	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	<input type="text"/>	4140	<input type="text"/>	4158	<input type="text"/>	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
	Промене у текућој _____ години							
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	<input type="text"/>	4141	<input type="text"/>	4159	<input type="text"/>	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	<input type="text"/>	4142	<input type="text"/>	4160	<input type="text"/>	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____							
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 85) ≥ 0	4125	<input type="text"/>	4143	<input type="text"/>	4161	<input type="text"/>	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4126	<input type="text"/>	4144	<input type="text"/>	4162	<input type="text"/>	



Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163	<input type="text"/>	4181	<input type="text"/>	4199	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна	4164	<input type="text"/>	4182	<input type="text"/>	4200	<input type="text"/>
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165	<input type="text"/>	4183	<input type="text"/>	4201	<input type="text"/>
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166	<input type="text"/>	4184	<input type="text"/>	4202	<input type="text"/>
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167	<input type="text"/>	4185	<input type="text"/>	4203	<input type="text"/>
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4168	<input type="text"/>	4186	<input type="text"/>	4204	<input type="text"/>
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169	<input type="text"/>	4187	<input type="text"/>	4205	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4170	<input type="text"/>	4188	<input type="text"/>	4206	<input type="text"/>
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171	<input type="text"/>	4189	<input type="text"/>	4207	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4172	<input type="text"/>	4190	<input type="text"/>	4208	<input type="text"/>
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173	<input type="text"/>	4191	<input type="text"/>	4209	<input type="text"/>
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174	<input type="text"/>	4192	<input type="text"/>	4210	<input type="text"/>
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175	<input type="text"/>	4193	<input type="text"/>	4211	<input type="text"/>
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4176	<input type="text"/>	4194	<input type="text"/>	4212	<input type="text"/>

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		333		334 и 335		336		
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	
1	2		12		13		14	
	Промене у текућој _____ години							
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4177	<input type="text"/>	4195	<input type="text"/>	4213	<input type="text"/>	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	<input type="text"/>	4196	<input type="text"/>	4214	<input type="text"/>	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____							
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	<input type="text"/>	4197	<input type="text"/>	4215	<input type="text"/>	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	<input type="text"/>	4198	<input type="text"/>	4216	<input type="text"/>	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0	
		АОП	337			АОП
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2		15	16	17	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235		
	б) потражни салдо рачуна	4218			52215	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220			4245	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222			52215	
4	Промене у претходној _____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			295	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____					
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226			52510	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228			4249	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230			52510	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242	28650
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	23860
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234			
у _____				Законски заступник	
дана 28.04. 2017. године				<i>[Signature]</i>	



Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

**UP "MADERA" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ**  
**FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2016. GODINU**

## Napomene uz finansijske izveštaje

**1. OSNOVNI PODACI O PRIVREDNOM DRUŠTVU**

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

-5610 Delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata

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

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

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

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

Organi Privrednog društva su: Skupština i direktor.

Privredno društvo ima

1. Matično pravno lice
  - Plat DOO, Beograd, Srbija
2. Zavisno pravno lice
  - Re Development DOO, Beograd, Srbija
  - Up Turtle Centar PUB, Beograd, Srbija
3. Ostala povezana lica – Srbija
  - Joker games DOO, Beograd, Srbija
  - King Betting DOO, Beograd, Srbija
  - Madera Zlatna Moruna DOO, Beograd, Srbija
  - Meridianbet DOO, Beograd, Srbija
  - P&T DOO, Beograd, Srbija
  - Žaljevo Komerc DOO, Beograd, Srbija
  - S kafana Madera DOO, Beograd, Srbija
4. Ostala povezana pravna lica – Ino
  - Joker game DOO, Banja Luka, Republika Srpska
  - Merdian gaming, LTD, TAXBIEX, Malta
  - ToTo DOO, Podgorica, Crna Gora
  - ToTo Porto DOO, Podgorica, Crna Gora
  - Mybestodds Sportwetten SPRL, Montzen, Belgija
  - Fair Champions Bet LTD, Limasol, Kipar

Prosečan broj zaposlenih u toku 2016. godine bio je 4 u 2015. godine bio je 7 (u 2014. godini 12 ).

**Napomene uz finansijske izveštaje****2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD****2.1 Izjava o usklađenosti**

Društvo vodi evidenciju i sastavlja redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS broj 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS broj 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI, kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

**Napomene uz finansijske izveštaje****2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)****2.1 Pravila procenjivanja**

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Derivativni finansijski instrumenti se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*
- *Biološka sredstva vrednovana po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje.*

**2.3 Zvanična valuta izveštavanja**

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

**2.4 Korišćenje procenjivanja**

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Penzije i ostale naknade zaposlenima



## Napomene uz finansijske izveštaje

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)****2.5. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")**

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

**2.6. Poslovne promene u stranoj valuti**

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta na dan 31.12.2016. su:

Valuta	2016.	2015.
CHF	114.8473	112.5230
USD	117.1353	111.2468
EUR	123.4723	121.6261

**2.7. Uporedni podaci**

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2015. godinu koji su bili predmet nezavisne revizije.

**Napomene uz finansijske izveštaje****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****3.1. Priznavanje prihoda**

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

**Prihod od prodaje proizvoda i robe**

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

**Prihod od prodaje usluga**

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

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

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

**Finansijski prihodi**

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

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

**Prihod od dividendi**

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

**3.2 Rashodi**

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

**Poslovni rashodi**

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

**Finansijski rashodi**

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

## Napomene uz finansijske izveštaje

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.3. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva**

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

Društvo iskazuje stavku na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema ukoliko se očekuje se da će koristiti duže od jedne godine kao i da se koristi isključivo u svrhu obavljanja delatnosti.

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

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

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

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

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

	Stopa amortizacije (%)
1. Ulaganja u Građevinske objekte	2,5
2. Ulaganja u Ulaganje u tuđim nekretninama	25
3. Ulaganja u Motorna vozila	10
4. Ulaganja u Kompjutere i IT opremu	10-20
5. Ostala oprema I inventar	10-33

## Napomene uz finansijske izveštaje

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.4. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica**

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

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

**3.5. Finansijski instrumenti**

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

**Finansijska sredstva**

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

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

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

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

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

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

**Napomene uz finansijske izveštaje****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****b) Zajmovi i potraživanja**

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

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

Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje izvršena je na osnovu računovodstvene politike Društva i to za potraživanja u zemlji starija od 60 dana za koja se ne očekuje skora naplata. Direktni otpis na teret rashoda vrši se samo u slučaju kada je nemogućnost naplate potraživanja izvesna i dokumentovana, a odluku o direktnom otpisu potraživanja donosi Odbor direktora Društva, a na osnovu predloga komisije.

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

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju specifične poslove dugoročnog karaktera.

**Finansijske obaveze**

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

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

Finansijske obaveze uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

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

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

**Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata**

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

**Fer vrednost finansijskih instrumenata**

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

**Napomene uz finansijske izveštaje****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.6. Zalihe**

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

Zalihe se evidentiraju po stvarnim nabavnim cenama, a obračun izlaza sa zaliha vrši se po metodi ponderisane prosečne cene. Sitan inventar se otpisuje u celosti prilikom stavljanja u upotrebu.

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

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

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

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

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

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

**Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

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

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

## Napomene uz finansijske izveštaje

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.8 Primanja zaposlenih****Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima.

Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

**Otpremnine**

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja. Društvo nije izvršilo ovo aktuarsku procenu jer u skladu sa zahtevima MRS 19 – Primanja zaposlenih, jer smatra da za 4 zaposlena veći bi bio trošak nego efekat obračuna.

**3.9. Porezi i doprinosi****a) Tekući porez**

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

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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

**Napomene uz finansijske izveštaje****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****Odloženi porez**

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan izveštavanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za obračun iznosa odloženog poreza.

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

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

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

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

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

**b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja**

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

**3.10. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima**

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

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

**3.11. Naknadno ustanovljene greške**

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

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



**Napomene uz finansijske izveštaje****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.12. Zarada po akciji**

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

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

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

**a) Tržišni rizik**

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

**Rizik od promene kurseva stranih valuta**

Društvo ne posluje u međunarodnim okvirima te nije izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama

**Rizik od promene cena**

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

**b) Kreditni rizik**

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

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

**c) Rizik likvidnosti**

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

**Napomene uz finansijske izveštaje****4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****4.2. Upravljanje rizikom kapitala**

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

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

**5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

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

**5.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke**

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

**Obezvredenje nefinansijske imovine**

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

**Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada**

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

**Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Advokatska kancelarija angažovana od strane Društva procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka.

## Napomene uz finansijske izveštaje

**5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUDIVANJA (nastavak)****Odložena poreska sredstva**

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

**Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme**

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

**5.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize**

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

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

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

Društvo je u procesu razmatranja ekonomskih parametara i pretpostavki neophodnih za usklađivanje aktivnosti sa nastalom situacijom izazvanom svetskom finansijskom krizom. Ova razmatranja obuhvataju uticaj krize na postojeću i buduću likvidnost (prvenstveno do kraja 2015. godine) sa stanovišta naplate potraživanja od kupaca čiju likvidnost i solventnost trenutno nije moguće proceniti, sposobnosti izmirenja obaveza prema dobavljačima i bankama, kao i mogućnosti pribavljanja povoljnih izvora kreditiranja za premošćavanje kritičnih situacija. Rukovodstvo Društva ne očekuje značajnije probleme u naplati svojih potraživanja u narednom periodu i tokovima gotovine, ali smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje za upravljanje Društvom u narednom periodu.

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

## Napomene uz finansijske izveštaje

**6. PRIHODI OD PRODAJE POIZVODA I USLUGA**

	U hiljadama RSD	
	2016.	2015.
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu:		
prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1,515	4,400
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	-	143
prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	<u>7,395</u>	<u>16,622</u>
	<b><u>8,910</u></b>	<b><u>21,165</u></b>

**7. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIIJA, DOTACIJA I DONACIJA**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	<u>160</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>160</u></b>	<b><u>-</u></b>

**8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od zakupnina	<u>30</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>30</u></b>	<b><u>-</u></b>

**9. TROŠKOVI MATERIJALA**

	U hiljadama RSD	
	2016.	2015.
Troškovi nabavne vrednosti prodane robe		-
Troškovi materijala	6	3.807
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	-	196
Troškovi goriva i energije	<u>1,239</u>	<u>2.995</u>
	<b><u>1,245</u></b>	<b><u>6.998</u></b>

Troškovi goriva i energije najvećim delom se odnose na troškove struje od dobavljača EPS snabdevanje d.o.o., Beograd.

## Napomene uz finansijske izveštaje

**10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	3,009	3,883
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	539	695
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	2,518	2,880
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora - naknade za otpremninu	95	95
Ostali lični rashodi i naknade	-	22
<b>Ukupno</b>	<b><u>6,161</u></b>	<b><u>7,575</u></b>

Troškovi naknada po autorskim ugovorima u celosti se odnose na troškovi zakupa nepokretnosti od fizičkih lica.

**11. RASHODI PROIZVODNIH USLUGA**

	U hiljadama RSD	
	2016.	2015.
Troškovi PTT usluga	38	94
Troškovi usluga održavanja	423	854
Troškovi zakupnine	1,195	2.810
Troškovi ostalih usluga	136	658
	<b><u>1,792</u></b>	<b><u>4.416</u></b>

**12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015.</u>
Troškovi amortizacije	730	806
<b>Ukupno</b>	<b><u>730</u></b>	<b><u>806</u></b>

**Struktura troškova amortizacije**

U hiljadama RSD	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postrojenja i oprema	730	806
<b>Ukupno</b>	<b><u>730</u></b>	<b><u>806</u></b>

## Napomene uz finansijske izveštaje

**13. TROŠKOVI REZERVISANJA**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015.</u>
Troškovi rezervisanja za sudske sporove (Napomena 33 i 39)	5,962	-
<b>Ukupno</b>	<b><u>5,962</u></b>	<b><u>-</u></b>

**14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	1,655	2,382
Troškovi premija osiguranja	86	0
Troškovi platnog prometa	26	73
Troškovi članarina	2	6
Troškovi poreza	178	282
Ostali nematerijalni troškovi	177	291
<b>Ukupno</b>	<b><u>2,124</u></b>	<b><u>3,034</u></b>

**15. FINANSIJSKI PRIHODI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od kamata (od trećih lica)	13	31
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	2	2
<b>Ukupno</b>	<b><u>15</u></b>	<b><u>33</u></b>

**16. FINANSIJSKI RASHODI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rashodi kamata (prema trećim licima)	167	108
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	21	20
<b>Ukupno</b>	<b><u>188</u></b>	<b><u>128</u></b>

## Napomene uz finansijske izveštaje

**17. OSTALI PRIHODI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	96	-
Prihodi od smanjenja obaveza	-	6
Ostali nepomenuti prihodi Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>671</u>	<u>2,400</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>767</u></b>	<b><u>2,406</u></b>

**18. OSTALI RASHODI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	-	25
Troškovi doprinosa prethodnih godina	-	263
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	10,206	0
Ostali nepomenuti rashodi	<u>14</u>	<u>0</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>10,220</u></b>	<b><u>288</u></b>

Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja iskazani u iznosu od RSD 10,206 hiljada najvećim delom se odnose na otpis dugoročnog potraživanja od AIDA TRADE DOO BEOGRAD u iznosu od RSD 9,916 hiljada dok je iznos od RSD 9,318 hiljada naplatilo. Odluka je donešena 10. Juna 2016. Godine na XIII Sednici skupštine akcionara. Videti napomenu 21.

## Napomene uz finansijske izveštaje

## 19. POREZ NA DOBITAK

(a) *Komponente poreza na dobitak*

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Poreski rashod perioda	0	51
Odloženi poreski rashodi (prihodi) perioda	<u>44</u>	<u>13</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>44</u></b>	<b><u>64</u></b>

(b) *Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope*

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

	U hiljadama RSD	
	2016	2015.
(Gubitak)/Dobitak poslovne godine	(18,540)	359
Otpis potraživanja	10,206	-
Rezervisanja za sudske sporove	5,962	-
Rashodi koji se ne priznaju	-	75
Računovodstvena amortizacija	730	806
Amortizacija u poreske svrhe	(498)	(901)
Trošak prinudne naplate	8	-
Kamata van dohvata ruke (Zajam)	75	-
Gubitak iz poreskog bilansa iz prethodnih godina	<u>-</u>	<u>-</u>
Poreska osnovica	(2,057)	339
Obračunati porez	<u>-</u>	<u>51</u>
Porez po umanjenju	<u>-</u>	<u>51</u>

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nije priznalo odložena poreska sredstva koja se odnose na prenete neiskorišćene poreske gubitke u iznosu od RSD 2,057 hiljada, usled neizvesnosti da li će postojati dovoljan oporezivi dobitak u budućim periodima na teret koga bi se moglo izvršiti priznavanje prenetih poreskih gubitaka i poreskih kredita.



## Napomene uz finansijske izveštaje

## 20. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenju i opremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje na dan 1. januara 2016.	-	8,225	2,306	10,531
Povećanja u toku godine	655	139	-	794
Otuđenja i rashodovanja	(655)	(3,516)	-	(4,171)
<b>Stanje na 31. decembra 2016.</b>	<b>-</b>	<b>4,848</b>	<b>2,306</b>	<b>7,154</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>				
Stanje 1. januara 2016.	-	3,163	2,306	5,469
Amortizacija za tekuću godinu	-	730	-	730
Otuđenja i rashodovanja	-	(2,662)	-	(2,662)
<b>Stanje na 31. decembra 2016.</b>	<b>-</b>	<b>1,231</b>	<b>2,306</b>	<b>3,537</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>				
<b>31. decembra 2015. godine</b>	<b>-</b>	<b>5,062</b>	<b>-</b>	<b>5,062</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>				
<b>31. decembra 2016. godine</b>	<b>-</b>	<b>3,617</b>	<b>-</b>	<b>3,617</b>

Nabavka opreme u iznosu od RSD 139 hiljada u celosti se odnosi na MacBook Air 13 i5 DC 1.6 Ghz/8GB/256GB SSD intel.

Društvo je prodalo restoransku opremu nabavne vrednosti RSD 3,516 hiljada (akumulirana ispravka RSD 2,662 hiljade) privrednom društvu "Hole in one" d.o.o., Beograd za vrednost od RSD 950 hiljada a dobiti od prodaje iznose RSD 96 hiljada.

Društvo nema uspostavljenih zaloga niti datih jemstava po bilo kom osnovu.

## Napomene uz finansijske izveštaje

**21. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	21,094	21,114
Ostali dugoročni finansijski plasmani - Ugovor o partnerstvu sa Aida-trade doo, Beograd	<u>-</u>	<u>19,233</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>21,094</u></b>	<b><u>40,347</u></b>

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica u iznosu od RSD 21,094 hiljada u celosti se odnosi na 100% kapitala pravnog lica PREDUZEĆE ZA POSLOVE SA NEKRETNINAMA RE DEVELOPMENT DOO BEOGRAD“.

Društvo je dana 26. jula 2016. godine zaključilo ugovor o prenosu udula kojim je prenelo 100% udela u privrednom društvu UP "Turtle Centar PUB" d.o.o., Beograd privrednom društvu "Hole in one" d.o.o., Beograd za iznos od RSD 20 hiljada.

Društvo je dugoročna potraživanja od "AIDA TRADE" DOO BEOGRAD u iznosu od RSD 19,234 hiljada delimično naplatilo a delimično otpisalo a sve u skladu sa Odlukom koj je donešena 10. juna 2016. godine na XIII Sednici skupštine akcionara. Takođe, Društvo je sa AIDA TRADE DOO BEOGRAD zaključilo Aneks ugovora o partnerstvu dana 05. jula 2016. godine u kojem su se sporazumeli da se deo duga u iznosu od RSD 9,318 hiljada plati Društvu dok se deo od RSD 9,916 hiljada otpisuje.

**22. ZALIHE**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	<u>81</u>	<u>93</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>81</u></b>	<b><u>93</u></b>

**23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015.</u>
Kupci u zemlji	<u>2,972</u>	<u>1,769</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>2,972</u></b>	<b><u>1,769</u></b>

Društvo na dan bilansa stanja nema neusaglašenih potraživanja.

## Napomene uz finansijske izveštaje

**24. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	-	924
<b>Ukupno</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>924</u></b>

**25. DRUGA POTRAŽIVANJA**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Potraživanja od zaposlenih	-	102
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	318	-
Ostala kratkoročna potraživanja	-	1,008
<b>Ukupno</b>	<b><u>318</u></b>	<b><u>1,110</u></b>

**26. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kratkoročni krediti i plasmani matična i zavisna pravna lica – RE Development d.o.o., Beograd	690	-
<b>Ukupno</b>	<b><u>690</u></b>	<b><u>-</u></b>

Datum	Dokument ugovor Broj	Iznos	Opis	Datum	Aneks Rok vracanja
26.06.2012	<a href="#">Ugovor br. 204/2012</a>	250	zajam za pokrivanje troškova tekućeg poslovanja	<a href="#">20.06.2016.</a>	26.06.2017.
27.03.2014	<a href="#">Ugovor br. 54/2014</a>	320	zajam za pokrivanje troškova tekućeg poslovanja	<a href="#">20.06.2016.</a>	27.03.2017.
19.06.2014	<a href="#">Ugovor br. 155/2014</a>	120	zajam za pokrivanje troškova tekućeg poslovanja	<a href="#">20.06.2016.</a>	19.06.2017.

## Napomene uz finansijske izveštaje

## 27. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tekući (poslovni) računi	1,427	4,474
Devizni račun	<u>146</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>1,573</u></b>	<b><u>4,474</u></b>

Društvo ima otvorene račune kod "Komercijalna banka" a.d., Beograd. Društvo nije imalo blokadu računa niti problema sa likvidnošću.

## 28. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Unapred plaćeni troškovi	4	59
Odložena poreska sredstva	<u>-</u>	<u>23</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>4</u></b>	<b><u>82</u></b>

## 29. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital UP "MADERA" AD, BEOGRAD iskazan u poslovnim knjigama Društva u iznosu od RSD 25.666 hiljada ( u 2015. godini RSD 25.666 hiljada), obuhvata akcijski kapital.

Struktura osnovnog kapitala upisana u Centralnom registru hartija od vrednosti na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine bila je sledeća:

	31. decembar 2016.		31. decembar 2015.	
	U hiljadama RSD	Broj akcija	U hiljadama RSD	Broj akcija
Obične akcije:				
- Većinskog akcionara	21.890	47.749	21.890	47.749
- Manjinskih akcionara	<u>3.776</u>	<u>8.582</u>	<u>3.776</u>	<u>8.582</u>
	<b><u>25.666</u></b>	<b><u>58.331</u></b>	<b><u>25.666</u></b>	<b><u>58.331</u></b>

## Napomene uz finansijske izveštaje

**30. REZERVE**

	U hiljadama RSD	
	2016.	2015.
Emisiona premija		
Statutarne i druge rezerve	16,778	26,549
	<u><b>16,778</b></u>	<u><b>26,549</b></u>

Promene na rezervama u toku godine bile su sledeće:

	U hiljadama RSD	
	Statutarna i druge rezerve	Ukupno
Stanje 01. januara 2016.	26,549	<b>26,549</b>
Prenos dobitka 2015. Godine	295	295
Raspodela dobitka – Odluka skupštine	(10,000)	(10,000)
Isplata za štete po sporovima	(66)	(66)
Stanje 31. decembra 2016.	<u><b>16,778</b></u>	<u><b>16,778</b></u>

**31. NERASPOREĐENI DOBITAK**

Promene na neraspoređenom dobitku/(gubitku) bile su sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2016.	2015.
Stanje na početku godine	295	934
Korekcija dugoročnih rezervisanja	-	-
Korekcija zbog poreza na dobitak (nije iskazan u bilansu uspeha)	-	-
Pokriće gubitka	-	-
Prenos na rezerve	(295)	(934)
Neto dobitak perioda	-	295
Korekcija zbog zaokruženja	-	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>295</b></u>

**32. GUBITAK**

Promene na neraspoređenom dobitku/(gubitku) bile su sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2016.	2015.
Stanje na početku godine	-	-
Neto gubitak perioda	18,584	-
Korekcija zbog zaokruženja	-	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<u><b>18,584</b></u>	<u><b>-</b></u>

## Napomene uz finansijske izveštaje

## 33. DUGOROČNA REZERVISANJA

Promene na dugoročnim rezervisanjima bile su sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2016.	2015.
Stanje na početku godine	-	-
Rezervisanja za sudske sporove	5,962	
Ukinuti neiskorišćeni iznosi	-	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>5,962</b>	<b>0</b>

Na osnovu procenjenih ishoda sudskih sporova odbor direktora privrednog društva UP „MADERA“ a.d., Beograd, dana 25. marta 2017. godine, doneo je odluku na osnovu stručne procene angažovanog advokata Vladimira Ognjanovića datoj dana 25. marta 2017. godine pod nazivom izjava sa stanjem na dan 31.12.2016. godine i njenim priložima, a sve u skladu sa zakonom o računovodstvu ("sl. glasnik rs", br. 62/2013) i međunarodnim računovodstvenim standardom 37 - rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina, da se izvrši rezervisanje za sudske sporove jer su ispunjeni zahtevi standarda: - društvo ima sadašnju zakonsku obavezu kao rezultat prošlih događanja - izmirivanje obaveza dovodi do odliva resursa - visina obaveza može se pouzdano proceniti. rezervisanje izvršiti prema iznosu iz procene u visini od RSD 5,962 hiljada.

## 34. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	U hiljadama RSD	
	2016	2015
Odložene poreske obaveze	57	13

## 35. KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama RSD	
	2016.	2015.
- Obaveze za finansijski lizing	-	891
- Ostale kratkoročne obaveze	4	4
	<b>4</b>	<b>895</b>

## 36. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2016	2015
Dobavljači u zemlji	134	289
<b>Ukupno</b>	<b>134</b>	<b>289</b>

Društvo na dan bilansa stanja nema neusaglašenih potraživanja.

## Napomene uz finansijske izveštaje

**37. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)	<u>332</u>	<u>154</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>332</u></b>	<b><u>154</u></b>

**38. ZARADA PO AKCIJI**

U RSD	2016.	2015.
Neto dobitak	-	295,000
Prosečan ponderisani broj akcija	58,331	58,331
<b>Zarada po akciji (u RSD)</b>	<b>(-)</b>	<b>5</b>

**39. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA****Sudski sporovi**

Na dan 31. decembra 2016. godine, Društvo se javlja kao tužena strana u malom broju sudskih sporova ali materialno značajnih iznosa. Za sudske sporove za koje je moguće izvršiti pouzdanu procenu obaveze i ishod spora Društvo je izvršilo rezervisanje (Napomena 33 i 13).

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

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

r.b.	Naziv tužioca	Osnov spora/situacija	Sudski broj predmeta	Iznos tužbenog zahteva	Procenjeni sudski troškovi	Stanje predmeta	Izvestan odliv sredstava DA/NE	Procenjeni iznos odliva sredstava u dinarima
1	Hristina Radonjić	Činidbe i naknade štete	P-47538/2010	7,200.00 eura + popravka stana (iznos nije preciziran)	200,000.00 din	Delimično usvojen tužbeni zahtev, predmet po žalbi tužioca i tuženog se nalazi pred drugostepenim sudom	da	oko 500.000,00 din +kamate
2	Klub akcionara U.P. "Madera"	Klub akcionara U.P. "Madera"	P.17178/12	10,000.00 din	70,000.00 din	Prvostepeno okončan u korist Madere, tužioci uložili žalbu	ne	0

UP "MADERA" AD, BEOGRAD

Napomene uz finansijske izvještaje

3	Bojan Mitrović i Radmila Damnjanović	Smetanja poseda i otklanjanja štete	Pred Prvim osnovnim sudom u Beogradu	501,000.00 din	70,000.00 din	Delimično usvojen tužbeni zahtev, predmet po žalbi tužioca i tuženog se nalazi pred drugostepenim sudom	da	oko 500.000,00 din +kamate
4	Šišmić Milja	Isplata otpremnine	P-11276/2010	3,500.00 eura	65,260.00 din dosiđeni tužilji	Ukinuta presuda, predmet ponovo u prvostepenoj fazi	da	3.500,00 eur + kamate
5	Radoslav Majkić tužilac - protivoptuženi	Utvrđena ništavosti ugovora po tužbi i isplate duga	P-1205/2010	Usvojeni tužbeni zahtev na iznos od 3,517,163.00 din, odbijen tužbeni zahtev za iznos od 16,261,010.00 din		Predmet po žalbi tužioca i tuženog pred drugostepenim sudom	da	3.517.163,00 + kamate
6	UP Madera-tuženi Radoslav Majkić	Radi isplate duga	P.br. 8207-06	v.p.s. 4,850,000.00 din		Predmet u prekidu	ne	0
7	Miomir i Luka Đurić	Radi isplate duga-zakupa	P1.3125/2012	2,602,097.00 din	158,526.37 din	Delimično usvojen tužbeni zahtev na iznos od 1,012,430.00 din. Po žalbi tužilaca i tuženog pred drugostepenim sudom.	da	1.012.403,00+kamate

(b) *Izdana jemstva i garancije - nema založnih prava na sajtu APR-a*

*Društvo se javlja kao jamac ili garantor niti ima datih zaloga po bilo kom osnovu.*

(c) *Ostalo*

*Društvo nema bilo koje druge potencijalne obaveze i sredstva u skladu sa MRS 37.*



**Napomene uz finansijske izveštaje**

**40. PREUZETE OBAVEZE**

Društvo nema preuzetih obaveza.

**41. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Društvo nema događaje nakon datuma bilansa stanja koje bi zahtevala obelodanjivanja u skladu sa MRS 10.

**42. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**

U redovnom toku poslovanja Društvo stupa u odnose sa povezanim licima:

Plat d.o.o., Beograd  
UP Turtle centar pub d.o.o., Beograd  
Re development d.o.o., Beograd  
Joker Games d.o.o., Beograd  
King Betting d.o.o., Beograd  
P&T d.o.o., Beograd  
Madera Zlatna Moruna d.o.o., Beograd  
Meridianbeat d.o.o., Beograd  
Žaljevo komerc d.o.o., Beograd  
S kafana Madera d.o.o., Beograd  
Joker games d.o.o., Banja Luka, Republika Srpska  
To To d.o.o., Podgorica, Crna Gora  
To To Porto d.o.o., Podgorica, Crna Gora  
Meridian gaming Holdings Ltd, Valeta, Malta  
Meridiangaming Ltd, Valeta, Malta  
Mybestodds Sportwetten SPRL, Montzen, Belgija  
BVBA Meridian Gaming, Belgium  
Fair Champions Bet Ltd, Limassol, Cyprus  
Meridian gaming CY Ltd, Nicosia, Cyprus  
Global Meridian Gaming N.V., Curacao

## Napomene uz finansijske izveštaje

## 42. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (Nastavak)

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>BILANS STANJA</b>		
<b>AKTIVA</b>		
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
S kafana Madera ., Beograd	-	888
Druga potraživanja	-	660
Kratkoročni finansijski plasmani	660	-
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>660</b>	<b>888</b>

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>BILANS USPEHA</b>		
<i>Poslovni prihodi</i>		
S kafana Madera d.o.o., Beograd	1,515	4,216
Joker games Beograd –zakup vozila-konto 6502	30	10
Balkan Zora d.o.o., Beograd	-	226
Joker Games d.o.o., Banja Luka	-	12
To To d.o.o., Podgorica	-	131
Ukupni prihodi	<b>1,545</b>	<b>4,595</b>
Rashodi		
<i>Troškovi zakupnina</i>		
Joker games d.o.o., Beograd	295	289
Balkan Zora d.o.o., Beograd	-	446
Ukupni rashodi	<b>295</b>	<b>735</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje

## 43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA

## Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

## Kategorije finansijskih instrumenata

	U hiljadama RSD	
	2016.	2015.
<b>Finansijska sredstva</b>		
Potraživanja od prodaje	2,972	1,769
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	924
Kratkoročni finansijski plasmani	690	-
Druga potraživanja	-	690
Gotovina	1,573	4.474
	<b>5,235</b>	<b>7,857</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Obaveze iz poslovanja	4	289
Kratkoročne finansijske obaveze	134	895
	<b>138</b>	<b>1,184</b>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i potraživanja koji nastaju direktno iz poslovanja, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja. U normalnim uslovima poslovanja Privrednog društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

## Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik, i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

## Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa. Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnijih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koji Društvo upravlja ili meri taj rizik.

## Napomene uz finansijske izveštaje

## 43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

**Rizik od promene kamatnih stopa**

Privredno društvo nije izloženo riziku od promene kamatnih stopa

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	U hiljadama RSD	
<i>Nekamatonosna</i>	2016.	2015.
<b>Finansijska sredstva</b>		
Potraživanja od prodaje	2,972	1,769
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	924
Kratkoročni finansijski plasmani	690	-
Druga potraživanja	-	690
Gotovina	1,573	4.474
	<b>5,235</b>	<b>7,857</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Obaveze iz poslovanja	4	289
Kratkoročne finansijske obaveze	134	895
	<b>138</b>	<b>1,184</b>

**Kreditni rizik****Upravljanje potraživanjima od kupaca**

Privredno društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Privrednom društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Privredno društvo. Izloženost Privrednog društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Specifikacija svih neto potraživanja data je u prilogu:

Članom 14. stav 3, Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama definisano je da se kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu indirektno otpisuju u visini od 100% nominalnog iznosa potraživanja, sem u slučaju kada iz obrazloženog predloga (ove procene naplativosti) proizilazi da se iako potraživanje nije naplaćeno u roku od 60 dana od istaka dana za naplatu, ne radi o potraživanju kod koga je naplativost neizvesna.

Ukupna potraživanja društva na dan 31. decembra 2016. godine iznose RSD 2,972 hiljade kao što sledi:

Kupci	ukupna potraživanja	preko 60 dana
S KAFANA MADERA D.o.o	782	463
LJUBINKA NIKOLIĆ PR ZANATSKO PEKARS	582	-
THE BLACK TURTLE	468	-
HOLE IN ONE d.o.o. Beograd	1,140	1,140
<b>Ukupno</b>	<b>2,972</b>	<b>1,603</b>

**Za specificirana potraživanja starija od 60 dana smatramo da ne treba vršiti obezvređenje jer je naplativost reala i izvesna, u kontaktu smo sa kupcima, koji su solvetni i likvidni. Računi im nisu blokirani.**

## Napomene uz finansijske izveštaje

## 43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2016 godine prikazana je u tabeli koja sledi:

	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	<i>u RSD 000</i> Neto Izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	816		816
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	(740)	(740)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	2,156		2,156
	<b>3,712</b>	<b>552</b>	<b>2,972</b>

*Nedospela potraživanja od kupaca*

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od RSD 816 hiljada najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca po osnovu ugovora o fransizingu za mesec decembar 2015. godine.

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2016. godini iznosi 97 dana (2015 godine: 60 dana).

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2015 godine prikazana je u tabeli koja sledi:

	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	<i>u RSD 000</i> Neto Izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	898		898
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	552	552	0
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	871		871
	<b>2.321</b>	<b>552</b>	<b>1.769</b>

*Nedospela potraživanja od kupaca*

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od RSD 898 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 2.085 hiljada) najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca po osnovu ugovora o fransizingu za mesec decembar 2015 /2014/ godine. Ova potraživanja dospevaju uglavnom u roku od 7 dana nakon datuma fakture, u zavisnosti od ugovorenih rokova plaćanja. Prosečno vreme naplate potraživanja u 2015. godini iznosi 60 dana (2014 godine: 60 dana).

## Napomene uz finansijske izveštaje

**43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)***Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca*

Privredno društvo je u predhodnim periodima obezvređilo potraživanja od kupaca za dospelu potraživanja u iznosu od RSD 552 hiljada dok je u 2016. obezvređilo još dodatnih RSD 188 hiljada, za koja je Privredno društvo utvrdilo da je došlo do promene u kreditnoj sposobnosti komitenata i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena.

Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja za 2016. godinu predstavljena je u sledećoj tabeli:

	<i>u RSD 000</i>	
	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.
Manje od 30 dana	371	-
31 - 90 dana	1,424	871
91 - 180 dana	-	-
181 - 365 dana	359	-
Preko 365 dana	-	-
	<u>2,154</u>	<u>871</u>

*Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca*

Privredno društvo nije obezvređilo dospelu potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od RSD 1.769 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 3.090 hiljada obzirom da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, te da rukovodstvo Privrednog društva smatra da će ukupna sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

***Upravljanje obavezama prema dobavljačima***

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2016. godine iskazane su u iznosu od RSD 134 hiljade (31. decembra 2015. godine: RSD 289 hiljada). Prosečno vreme plaćanja obaveza dobavljačima je 25 dana.

Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, pri čemu Privredno društvo dospele obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, izmiruje u ugovorenom roku.

## Napomene uz finansijske izveštaje

## 43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

## Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Privrednog društva koji su uspostavili odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Privrednog društva kao i upravljanjem likvidnošću. Privredno društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

## Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Privredno društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

*u RSD 000*  
31. decembar 2016.

	Manje od mesec dana	1 - 3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	1,573	1,189	2,473	-	-	5,235
	<b>1,573</b>	<b>1,189</b>	<b>2,473</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,235</b>

## Dospeća finansijskih sredstava

*u RSD 000*  
31. decembar 2015.

	Manje od mesec dana	1 - 3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	4,474	1,769	1,614	-	-	7,857
	<b>4,474</b>	<b>1,769</b>	<b>1,614</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,857</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje

## 43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Privrednog društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalih na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Privredno društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

*u RSD 000*  
31. decembar 2016.

	Manje od mesec dana	1 - 3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	-	138	-	-	-	138
	-	<b>138</b>	-	-	-	<b>138</b>

## Dospeća finansijskih obaveza

*u RSD 000*  
31. decembar 2015.

	Manje od mesec dana	1 - 3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	-	289	895	-	-	1,184
	-	<b>289</b>	<b>895</b>	-	-	<b>1,184</b>

## Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2016. godine i 31. decembra 2015. godine.

*u RSD 000*

	31. decembar 2016.		31. decembar 2015.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
<b>Finansijska sredstva</b>				
Potraživanja od prodaje	2,972	2,972	1,769	1,769
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-	924	924
Kratkoročni finansijski plasmani	690	690	-	-
Druga potraživanja	-	-	690	690
Gotovina	1,573	1,573	4,474	4,474
	<b>5,235</b>	<b>5,235</b>	<b>7,857</b>	<b>7,857</b>



## Napomene uz finansijske izveštaje

## 43. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2016. godine i 31. decembra 2015. godine.

	31. decembar 2016.		31. decembar 2015.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
<b>Finansijske obaveze</b>				
Kratkoročne finansijske obaveze	4	4	289	289
Obaveze iz poslovanja	134	134	895	895
	<b>138</b>	<b>138</b>	<b>1,184</b>	<b>1,184</b>

## 44. PORESKI RIZICI

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

U Beogradu 27. aprila 2017. godine.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

Ime i prezime, funkcija

Vesna Džudželija

*Vesna Džudželija*

Zakonski zastupnik

Ime i prezime, funkcija

Jelena Šarenac-Delić

*Jelena Šarenac-Delić*



**TDM AUDIT & CONSULTING d.o.o., Beograd**  
**Nušićeva 15/III**  
**11000 Beograd**

**Datum: 28. april 2017. godine**

Poštovani,

Ova izjava rukovodstva se izdaje vezano za Vašu reviziju finansijskih izveštaja privrednog društva UP „Madera“ a.d., Beograd (u daljem tekstu „Društvo“), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2016. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu kao i izveštaja o tokovima gotovine za period od 01.01.2016. do 31.12.2016. godine, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, sve u svrhu davanja mišljenja da li navedeni finansijski izveštaji objektivno i istinito prikazuju finansijsku poziciju privrednog društva UP „Madera“ a.d., Beograd kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Ja prihvatom odgovornost da ispravno prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kako je navedeno u Pismu o angažovanju od 04. jula 2016. godine. Ta odgovornost uključuje dizajniranje, implementaciju i sprovođenje interne kontrole relevantne za pripremu i fer prezentovanje finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, primena i odabir pravilnih računovodstvenih politika i izrada računovodstvenih procena koje su razumne u određenim okolnostima.

Određena prezentovanja u ovoj izjavi su opisana kao ograničena samo na materijalno. Razumem da je informacija materijalna ako, bilo individualno ili grupno, njeno izostavljanje ili netačnost mogli da utiču na odluke korisnika koje se baziraju na finansijskim izveštajima. Materijalnost zavisi od veličine i prirode izostavljenih ili netačnih informacija o kojima se odluka donosi u datim okolnostima koje nas okružuju. Veličina ili priroda stvari, ili njihova kombinacija, ili pak obe u isto vreme, mogu da budu odlučujući faktori.

U skladu sa tim, potvrđujem, prema svom najboljem znanju i uverenju, sledeće:

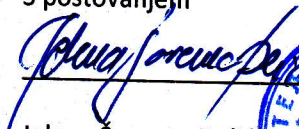
1. Gore pomenuti Finansijski izveštaji prikazani su objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.
2. Ne postoji stvarno ili moguće nepoštovanje zakona i propisa koje bi mogle imati značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju samog nepoštovanja tj neusklađenosti.
3. Značajne pretpostavke koje smo koristili u stvaranju računovodstvenih procena, uključujući one merene po fer vrednosti, su razumne.
4. Potvrđujem da:
  - a) Prihvatamo odgovornost izrade, izvršenja i obavljanja interne kontrole u cilju sprečavanja i prepoznavanja prevare ili bilo kakve greške.

- b) Poverili smo Vam naše znanje vezano za prepoznavanje prevare ili sumnje da prevara postoji koja može da utiče na Društvo, a gde su uključeni:
- Menadžment
  - Zaposleni koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli ili
  - Ostale gde prevara može da ima materijalni efekat na finansijske izveštaje
- c) Dali smo Vam sve informacije u vezi sa prevarom ili sumnje u navodne prevare ili moguće prevare, koje utiču na finansijske izveštaje Društva, a inicirani su od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatora i drugih.
- d) Poverili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu da budu materijalno pogrešno navedeni kao rezultat prevare.
- e) Razumemo da termin "prevara" uključuje netačne informacije tj podatke koji proizilaze iz lošeg tj netačnog finansijskog izveštavanja ili iz zloupotrebe sredstava. Netačne tvrdnje koje proizilaze iz lažnog finansijskog izveštavanja uključuju namerne propuste iznosa ili obelodanjivanja u finansijskim izveštajima u cilju prevare korisnika finansijskih izveštaja. iskrivljavanje činjenica koje proizilazi iz otuđenja imovine uključuju krađu imovine nekog entiteta, često u pratnji pogrešne ili lažne evidencija ili dokumenata u cilju prikrivanja činjenica da sredstva nedostaju ili su založena bez odgovarajuće autorizacije.
5. Učinili smo vam dostupnim sve poslovne knjige i prateću dokumentaciju kao i neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste odredili da su Vam neophodne za pribavljanje revizijskih dokaza.
6. Osim kao što je prikazano u finansijskim izveštajima ili napomenama uz finansijske izveštaje, nema materijalnih transakcija koje nisu propisno evidentirani u knjigovodstvenoj evidenciji osnovnih finansijskih izveštaja.
7. Potvrđujemo potpunost informacija koje smo vam prezentovali u vezi sa ugovorima, koji zbog svoje prirode, dužine perioda, potencijalnih ugovornih kazni ili iz drugih razloga su ili mogu da postanu značajni za procenu finansijskog položaja Društva.
8. Potvrđujemo potpunost podataka koji su vam prezentovani u vezi sa identifikacijom povezanih lica i u vezi transakcija sa takvim strankama koje su materijalne važnosti za finansijske izveštaje.
9. Prezentovanje i obelodanjivanje merenja fer vrednosti su u skladu sa Međunarodnog Standardima Finansijskog Izveštavanja. Obelodanjene informacije predstavljaju najbolju procenu aktive fer vrednosti kao i obaveza koje su morale da budu obelodanjene u skladu sa ovim standardima. Metodi merenja i značajne pretpostavke korišćene za određivanje fer vrednosti se primenjuju na konzistentnoj bazi, i one su razumne i takve pretpostavke reflektuju našu nameru i sposobnost da sprovedemo konkretne pravce delovanja u ime Društva, koje su relevantne za fer vrednosti merenja ili obelodanjivanja.
10. Društvo se pridržavalo svih aspekata ugovornih sporazuma i svih zahteva regulatornih organa koje bi mogle imati značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.

11. Da nije postojala:
  - a) Komunikacija iz regulatornih agencija vezano za neslaganje ili bilo kakvi nedostaci vezano za finansijske izveštaje.
  - b) Povrede ili potencijalne povrede zakona ili pravila, čiji efekat treba da bude uzet u obzir prilikom objavljivanja finansijskih izveštaja ili koji služe kao osnov za beleženje uslova.
  - c) Navodi, pismeni ili usmeni, vezani za materijalno značajne greške ili drugih pogrešne primene računovodstvenih principa u finansijskim izveštajima Društva koji nisu obelodanjeni u pisanoj formi.
  - d) Navodi, bilo usmeni ili pismeni, vezani za nedostatke u unutrašnjoj kontroli koja može da ima materijalni efekat na finansijske izveštaje Društva, a koji vam nisu dostavljeni napismeno.
12. Potvrđujemo kompletnost pruženih informacija vezanih za identifikaciju značajnih komponenti, saradnika, interesa u značajnim povezivanjima i ulaganjima kao i posebno osnovanim društvima.
13. Društvo ima zadovoljavajući pristup svim sredstvima i ne postoje založna prava ili tereti na imovini Društvo, niti su bilo kakva sredstva založena kao kolateral koja nisu obelodanjena u Napomenama uz finansijske izveštaje.
14. Sve prodajne transakcije su finalne i ne postoje dogovori sa strane sa klijentima ili drugi uslovi koji omogućavaju vraćanje robe, sem kod uslova koji su obuhvaćeni prethodnim i uobičajenim garancijama.
15. Potraživanja iskazana u finansijskim izveštajima predstavljaju validne zahteve od dužnika za prodaju ili drugih naknada po osnovu ili pre datuma bilansa stanja.
16. Izračunavanje tekućeg i odloženog poreskog rashoda i srodnih tekućih i odloženih poreskih sredstava i obaveza je utvrđeno na osnovu odgovarajućih odredaba važećih usvojenih akata ili suštinski usvojenih poreskih zakona i propisa.
17. Potvrđujemo da smo pregledali sva finansijska sredstva i obaveze neizmirene od 31.12.2016. godine i da su pravilno klasifikovani kao obaveze i potraživanja. Takođe, tvrdimo sa su sva potraživanja koja nisu ispravljena potpuno realna i naplativa. Procena naplativosti je detaljno rađena i njom su obuhvaćena sva potraživanja a sporna su potom i ispravljena.
18. Izuzev na način na koji je obelodanjeno u Napomena uz finansijske izveštaje, ne postoje:
  - a) Drugi nepredviđeni dobiti ili gubici ili ostale obaveze koje se moraju prepoznati i obelodaniti u finansijskim izveštajima, uključujući obaveze ili nepredvidjenosti koje proizilaze iz stvari koje su rezultat nelegalnih ili delimično nelegalnih radnji, ili moguće povrede odredbi ljudskih prava ili
  - b) Ostalih životih stvari koje mogu da imaju materijalni uticaj na finansijske izveštaje

19. Ne postoji formalna i neformalna kompenzacija ugovorenih stanja sa bilo kojim našim tekućim računima. Ne posedujemo nikakve kreditne aranžmane izuzev onih objavljenih u napomenama uz finansijski izveštaje.
20. Ne postoje nikakvi značajni događaji koji bi mogli da utiču na prepravljjanje odgovarajućih iznosa u finansijskim izveštajima.
21. Ne postoje potencijalne obaveze, sudski sporovi i jemstva koja Vam nisu prezentovana i koja nisu obelodanjena u Napomanama uz finansijske. Ishod sudski sporova je realno naveden. Na osnovu stručnog mišljenja našeg advokata izvršili smo rezervisanja za sudske sporove u skladu sa zahtevima *MRS 37- Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina*.
22. Nije bilo događaja nakon bilansa stanja koji zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje u finansijskim izveštajima i napomenama uz njih.
23. Nisu postojale okolnosti koje bi imale negativan efekat na poslovanje Društva u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, društvo servisira svoje obaveze redovno, obrtna imovina je višestruko veća od kratkoročnih obeveza.

S poštovanjem

  
Jelena Šarenac-Delić



Izvršni direktor

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

## UP MADERA AD

objavljuje

### GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2016. GODINI

#### I OPŠTI PODACI

1	Poslovno ime	UP Madera AD
	Sedište i adresa	Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 10b
	PIB	100181255
2	E-mail, web site	www.madera.rs direkcija@madera.rs
3	Broj i datum rešenja upisa u registar privrednih subjekata	BD 4190/2005 od 20.05.2005.
4	Delatnost(sifra I opis)	5610-Delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata
5	Broj zaposlenih (prosecan broj 2016)	4
6	Broj akcionara(na dan 31.12.2016.)	209

7	Deset najvećih akcionara		
Redni broj	Ime I prezime (poslovno ime)	Broj akcija na dan 31.12.2016.	Ucesce u osnovnom kapitalu na dan 31.12.2016.
1)	PLAT DOO	49749	85,28741%
2)	GAMA TEHNIKA DOO	148	0,25372%
3)	BOJAN AL PINTO BRKIC	122	0,20915%
4)	LEKO KARLO	106	0,18172%
5)	TASIĆ SLAVKO	89	0,15258%
6)	TENJEVIĆ MIHAJLO	84	0,14401%
7)	SAMARDŽIĆ DANILO	78	0,13372%
8)	BERZATI DANICA	75	0,12858%
9)	BOBIĆ NEVENKA	75	0,12858%
10)	PETKOVIĆ VLADIMIR	74	0,12686%

8	Vrednost osnovnog kapitala	25.666 hilj.rsd
---	----------------------------	-----------------

9	Broj izdatih akcija	58,331
	Broj izdatih akcija-obicne	58,331
	ISIN broj	RSMADRE63127
	CIF kod	ESVUFR
	Broj izdatih akcija-prioritetne	

10	Podaci o zavisnim drustvima	
Redni broj	Poslovno ime	Sediste I poslovna adresa

11	Poslovno ime sediste I poslovna adresa revizorske kuce koja je revidirala poslednji finansijski izvestaj	TDM AUDIT & CONSULTING BEOGRAD
----	--	--------------------------------

12	Naziv organizovanog trzista na koje su ukljucene akcije	BEOGRADSKA BERZA AD BEOGRAD
----	---	-----------------------------

## II PODACI O UPRAVI

### 1. Članovi uprave (na dan 31.12.2016) - Upravni odbor

Redni broj	Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje,sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto) članstvo u upravnim odborima drugih društava	Isplaćeni neto iznos naknade	Broj i procenat akcija koje poseduju u akcionarskom društvu
1	Mirko Vukadinović,neizvršni direktor,Indija	Mašinski inženjer,administrativno tehnički sekretar "Joker games" doo	/	ne poseduje
2	Ana Nikosavić,neizvršni direktor, Beograd	dipl.andragog,krupije "Joker games" doo	/	ne poseduje
3	Jelena Šarenac-Delić,izvršni direktor,Indija	Dipl.ekonomista,dipl.ekonomista za finansije i bankarstvo, "Joker games" doo	/	ne poseduje

### 2. Članovi izvršnog odbora (na dan 31.12.2016)

Redni broj	Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje,sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto) članstvo u upravnim odborima drugih društava	Isplaćeni neto	Broj i procenat akcija koje poseduju u
------------	-----------------------------	---	----------------	--

			iznos naknade	akcionarskom društvu
1	Jelena Šarenac- Delić, izvršni direktor, Indija	Diplomirani ekonomista, izvršni direktor, UP MADERA AD		ne posедуje

### 3. Kodeks ponašanja u pisanoj formi

Društvo nema usvojeni kodeks ponašanja

## III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1	Izvestaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike sa navodjenjem slicaja I razloga za odstupanje I drugim nacelnim pitanjima koja se odnose na vodjenje poslova	UPRAVA JE KONSTATOVALA DA SE POSLOVANJE OBAVLJALO U SKLADU SA USVOJENOM POSLOVNOM POLITIKOM
---	--	---

### 2. Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja i racio analiza

2.1	<b>Analiza prihoda</b>					
	<b>Opis</b>	<b>Iznos (u hiljadama dinara)</b>				<b>%</b>
		<b>% učešća</b>				
	<b>Prihodi :</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016/2015 (indeks)</b>
	Poslovni prihodi	9100	21165	92,09	89,67	42,99
	Finansijski prihodi	15	33	0,15	0,14	45,45
	Ostali prihodi	767	2406	7,76	10,19	31,87
	<b>Ukupno</b>	<b>9882</b>	<b>23604</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>41,86</b>
	Prihodi od prodaje (delatnosti)					
	Prihod od prodaje proizvoda					
	Usluge	8910	21165	100	100,00	42,09
	<b>Ukupno</b>	<b>8910</b>	<b>21165</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>42,09</b>
	Prihodi od prodaje (tržišta)					
	Prodaja u zemlji	8910	21022	100	99,32	42,38
Prodaja u inostranstvu		143		0,68	0	



	<b>Ukupno</b>	<b>8910</b>	<b>21165</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>42,09</b>
--	---------------	-------------	--------------	---------------	---------------	--------------

2.2	<b>Analiza rashoda</b>					
	<b>Opis</b>	<b>Iznos (u hiljadama dinara)</b>				<b>%</b>
		<b>% učešća</b>				
	<b>Rashodi :</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016/2015 (indeks)</b>
	Poslovni rashodi	18014	22829	63.38	98.22	78.9
	Finansijski rashodi	188	128	0.66	0.55	146.87
	Ostali rashodi	10220	288	35.96	1.23	3548.61
	<b>Ukupno</b>	<b>28422</b>	<b>23245</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>122.27</b>
	Poslovni rashodi					
	Troskovi materijala	1245	6998	6.91	30.65	17.79
	Troskovi zarada naknada zarada I ostali licni rashodi	6161	7575	34.21	33.19	81.33
	Troskovi amortizacije I rezervisanja	6692	806	37.15	3.53	830.27
	Ostali poslovni rashodi	3916	7450	21.73	32.63	52.56
	<b>Ukupno</b>	<b>18014</b>	<b>22829</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>78.9</b>

2.3	<b>Analiza rezultata poslovanja</b>			
	<b>Opis</b>	<b>Iznos (u hiljadama dinara)</b>		<b>%</b>
	<b>Rezultat poslovanja</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016/2015 (indeks)</b>
	Poslovni dobitak/gubitak	-8914	-1664	535.6971
	Finansijski dobitak/gubitak	-173	-95	182.1053
	Ostali dobitak/gubitak	-9453	2118	-446.3173
	Dobitak/gubitak pre oporezivanja	-18540	359	-5164.3454
	Porez na dobit	-44	64	-68.7500
	Neto dobitak/gubitak	-18584	295	-6299.6610

2.4	<b>Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja</b>			
	<b>Opis</b>	<b>Racio analiza</b>		<b>%</b>
	<b>Rezultat poslovanja</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016/2015 (indeks)</b>
	Prinos na ukupan kapital(dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja/kapital)	0.00	0.01	0

	Prinosa na imovinu (poslovni dobitak/poslovna imovina)	0.00	0.00	0
	Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobitak/kapital)	0.00	0.01	0
	Stepen zaduzenosti (dugorocna rezervisanja I obaveze/ukupna pasiva)	0.00	0.00	0
	I stepen likvidnosti (gotovinski ekvivalent I gotovina/kratkorocneobaveze)	0.03	0.03	100.09
	II stepen likvidnosti (kratkoročna potraživanja plasmani I gotovina/katkrocne obaveze)	0.12	0.05	250.11

		Iznos (u hiljadama dinara)		%
		2016	2015	2016/2015 (indeks)
	Neto obratni kapital (obrtna imovina (bez odlozenih poreskih sredstava)-kratkrocne obaveze)	5168	7114	72.64

2.3	<b>Analiza rezultata poslovanja</b>			
	<b>Opis</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016/2015 (indeks)</b>
	Isplacena dividenda po akciji			

### 3 Glavni kupci, dobavljači i segmenti

Preduzeće ne može izdvojiti segmente u skladu sa MRS 14.

	Glavni kupci (sa stanovišta prihoda)	Iznos (u hiljadama dinara)		%
		2016	2015	2016/2015 (indeks)
1	THE BLACK TURTLE	5567	7654	72,73
2	S KAFANA MADERA	4270	5060	84,38
3	HOLE IN ONE	1140	0	
4	MADERA ZUMBUL	850	778	109,25

Mogu se navesti kupci koji ucestviju u ukupnom prihodu drustva npr.vise od 10%.Utvrđuje se koliko je tacno prihoda ostvareno od kupaca a ne uzima se saldo na kraju godine.Takodje ne uzima se ni dugovni promet kupaca za godinu zbog toga sto je taj iznos kod domacih kupaca najcesce ukljucen PDV a kod stranih eventualne kursne razlike,vec se mora utvrditi ostvareni prihod

	Iznos (u hiljadama dinara)			%
	Glavni dobavljači (sa stanovništva u dobiti)	2016	2015	2016/2015 (indeks)
1	EPS SNABDEVANJE	1453	3131	46.41
2	ADVOKAT VLADIMIR OGNJANOVIC	720	660	109.09
3	POSLOVNI SISTEM TINA	675	691	97.68
4	POSL. PROSTOR OPŠ.STARI GRAD	415	1309	31.70
5	PORSCHE INTER AUTO S	289	160	180.63
6	GRADSKA UPRAVA GR.BEOGRADA	0	1540	0.00
7	THE BLACK TURTLE	0	3252	0.00
8	SCB	0	1618	0.00

Mogu se navesti dobavljači koji ucestvuju u ukupnim obavezama drustva prema dobavljačima vise od određenog procenta.Npr vise od 10%.Uzima se stanje obaveza na dan 31.12.

#### 4 Promene bilansnih vrednosti

Bilansna pozicija	Iznos (u hiljadama dinara)			Razlog promene
	2016	2015	2016/2015 (indeks)	
Nematerijalna ulaganja				
Dugorocni finansijski plasmani	21094	40347	52,28	
Kratkorocna potrazivanja plasmani I gotvina	5553	7353	75,52	
Kratkorocne obaveze	470	1338	35,12	

Neto dobitak	0	295	
--------------	---	-----	--

5	Informacije o stanju(broj u %) sticanju, prodaji I ponistenju sopstvenih akcija	
---	--	--

6	Iznos nacin formiranja I upotreba rezervi u poslednje dve godine	
---	--	--

**IV - OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENAMA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNOG RIZIKA U PRETNJI**

1.	Opis ocekivanog razvoja drustva u narednom periodu	
----	--	--

2.	Promena poslovnih politika	NIJE BILO PROMENA POSLOVNIH POLITIKA
----	----------------------------	--------------------------------------

3.	Glavni rizici pretnje kojima je privredno drustvo izloženo	PORAST CENA ZAKUPA OBJEKATA
----	--	-----------------------------

--	--	--

**V - OPIS SVIH VAŽNIJIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON  
ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA**

1.	Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja	OD DANA BILANSIRANJA DO DO DANA PODNOŠENJA IZVEŠTAJA NIJE BILO BITNIH POSLOVNIH IZVEŠTAJA
2.	Slučajevi u kojima postoji neizvesnost naplate potraživanja iskazanih kao naplativa 31.12. ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva	UKUPNA POTRAZIVANJA OD KUPACA NA DAN 31.12 2,972 HILJADA RSD A UKUPNA VREDNOSTI POTRAZIVANJA STARIJIH OD 60 DANA IZNOSI 1,603 HILJADA RSD. PO PROCENI RUKOVODSTVA SMATRA SE DA NE TREBA VRŠITI OBEZVREĐENJE JER JE NAPLATIVOST REALNA I IZVESNA.
3.	Naplatena otpisana ili ispravljena potraživanja	NEMA
4.	Sudski sporovi izgubljeni nakon isteka poslovne godine	U OVOJ GODINI NEMA IZGUBLJENIH SPOROVA
5.	ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu a koji nisu napred navedeni	NEMA BITNIH PROMENA U ODNOSU NA PODATKE SADRŽANE U PROSPEKTU

**VI - ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA**

1.	Prodaja proizvoda povezanim licima	/
2.	Prodaja osnovnih sredstava povezanim licima	/

## VII - AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

1.	Ulaganje u istraživanje I razvoj osnovne delatnosti informacije tehnologije I ljudske resurse	2016	2015	2016/2015 (indeks)
	Ulaganje u ispitivanje novih proizvoda	/	/	/
	Ulaganje u razvoj softvera za marketingt	/	/	/

### PREGLED NETO REZULTATA

	Rezultat	2015	2016
	<b>Bruto rezultat pre oporezivanja</b>	<b>359</b>	<b>-18,540</b>
1	Poslovni rezultat	-1,664	-8,914
2	Finansijski rezultat	(95)	(173)
3	Rezultat od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz BU	0	0
4	Neposlovni i vanredni rezultat	2,118	(9,453)
5	Neto dobitak/gubitak poslovanja koji se obustavlja, efekti promene računovodstvene politikei ispravka grešaka iz ranijih perioda	0	0
6	I. PORESKI RASHOD PERIODA	51	0
7	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	13	44
8	III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	0	0
	<b>Neto dobitak/gubitak</b>	<b>295</b>	<b>-18,584</b>

### IMOVINA

	Pozicije	2015	2016
	<b>Kategorije imovine</b>		
1	Stalna imovina	45,409	24,711
2	Obrtna imovina	8,452	5,638
	Ukupna poslovna imovina	53,861	30,349
	<b>Struktura imovine</b>		
1	Stalna imovina	84%	81%
2	Obrtna imovina	16%	19%
	<b>Ukupno</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**RASHODI**

	<b>Rashodi</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>23,245</b>	<b>28,422</b>
1	Poslovni rashodi	22,829	18,014
2	Finansijski rashodi	128	188
3	Neposlovni i vanredni rashodi	288	10,220
4	59 Gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos rashoda	0	0

**STRUKTURA RASHODA**

	<b>Rashodi</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
1	Poslovni rashodi	98%	63%
2	Finansijski rashodi	1%	1%
3	Neposlovni i vanredni rashodi	1%	36%
4	59 Gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos rashoda	0%	0%

**POSLOVNI RASHODI**

	<b>Rashodi</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
	<b>Poslovni rashodi</b>	<b>22,829</b>	<b>18,014</b>
1	Nabavna vrednost prodane robe	0	0
2	Troškovi materijala	4,003	6
3	Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	7,575	6,161
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	806	730
5	Ostali poslovni rashodi	10,445	11,117

**STRUKTURA POSLOVNIH RASHODA**

	<b>Rashodi</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
	<b>Poslovni rashodi</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
1	Nabavna vrednost prodane robe	0%	0%
2	Troškovi materijala	18%	0%
3	Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	33%	34%
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	4%	4%
5	Ostali poslovni rashodi	46%	62%

**PRIHODI**

		2015	2016
<b>1</b>	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>23,604</b>	<b>9,882</b>
2	Poslovni prihodi	21,165	9,100
3	Finansijski prihodi	33	15
4	Neposlovni i vanredni prihodi	2,406	767
5	69 Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos rashoda	0	0

	<b>STRUKTURA PRIHODA</b>	2015	2016
<b>1</b>	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
2	Poslovni prihodi	90%	92%
3	Finansijski prihodi	0%	0%
4	Neposlovni i vanredni prihodi	10%	8%
5	69 Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos rashoda	0%	0%

	<b>Koeficijent racio analize</b>	2015	2016
1	Racio obrta poslovne imovine	0.79	0.22
2	Racio obrta stalne imovine	0.93	0.26
3	Racio obrta obrtnih sredstava	5.01	1.29
4	Racio obrta ukupnih zaliha	241.89	70.00
5	Racio obrta potraživanja od kupaca	23.93	3.76
6	Racio obrta sopstvenog kapitala	0.81	0.24
7	Racio obrta obaveza prema dobavljačima	78.99	14.36

**Struktura aktive-poslovne imovine**

	<b>Pokazatelj</b>	2015	2016
<b>1</b>	Učešće nematerijalnih ulaganja u poslovnim sredstvima	0.00%	0.00%
<b>2</b>	Učešće osnovnih u poslovnim sredstvima	9.40%	11.92%
<b>3</b>	Učešće dugoročnih plasmana u poslovnim sredstvima	74.91%	69.50%
<b>4</b>	Učešće dugoročnih poraživanja u poslovnim sredstvima	0.00%	0.00%
<b>5</b>	Učešće zaliha u poslovnim sredstvima	0.17%	0.27%
<b>6</b>	Učešće kratkoročnih potraživanja u poslovnim sredstvima	7.06%	10.84%
<b>7</b>	Učešće kratkoročnih plasmana u poslovnim sredstvima	0.00%	2.27%
<b>8</b>	Učešće novčanih sredstava u poslovnim sredstvima	8.31%	5.18%



**Struktura obrtne imovine**

	Pokazatelj	2015	2016
1	Učešće zaliha u obrtnim sredstvima	1.10%	1.44%
2	Učešće kratk. potraživanja i plasmana u obrtnim sred.	45.00%	70.59%
3	Učešće novčanih u obrtnim sredstvima	52.93%	27.90%
4	Učešće AVR	0.97%	0.07%
4	<b>UKUPNO</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

**Struktura pasive**

	Pokazatelj	2015	2016
1	Kapital	97.49%	78.62%
2	Dugoročna rezervisanja	0.00%	19.64%
3	Obaveze	2.48%	1.55%
4	Pasivna vremenska razgraničenja	0.00%	0.00%
	<b>UKUPNO</b>	<b>99.98%</b>	<b>99.81%</b>

**Struktura ukupnih obaveza**

	Pokazatelj	2015	2016
1	Učešće dugoročnih obaveza u pozajmljenim izvorima	0.00%	0.00%
2	Učešće kratkoročnih obaveza u pozajmljenim izvorima	100.00%	100.00%
3	Odložene poreske obaveze	0.96%	10.82%
	<b>UKUPNO</b>	<b>100.96%</b>	<b>110.82%</b>

**Struktura kratkoročnih obaveza**

	Pokazatelj	2015	2016
1	Kratkorocne finansijske obaveze	66.89%	0.85%
2	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	0.00%	0.00%
3	Obaveze prema dobavljačima	21.60%	28.51%
4	Ostale kratkoročne obaveze	0.00%	0.00%
5	Obaveze po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda	11.51%	70.64%
6	PVR	0.00%	0.00%
	<b>UKUPNO</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

	Pokazatelji likvidnosti	2015	2016
1	Racio tekuće likvidnosti	6.32	12.00
2	Rigorozni racio likvidnosti	4.67	9.67
3	Novčana sredstva prema kratkoročnim obavezama	6.69	1.74

	Pokazatelji solventnosti	2015	2016
1	Racio pokrića stalne imovine	1.16	0.97
2	Stepen pokrića stalne imovine i zaliha dugoročnim kapitalom	1.15	0.96
3	Racio pokrića zaliha NOK-om	40.58	60.13
4	Racio pokrića obrtne imovine NOK-om	0.84	0.91
5	Racio zaduženosti	0.03	0.27
6	Racio pokrića obaveza NNT iz poslovanja	0.00	0.00
7	Racio pokrića kamata zaradom <sup>1)EBIT</sup>	3.73	1.00
8	Racio pokrića kamata NNT iz poslovanja	0.00	0.00

U Beogradu, dana 27. aprila 2017. godine



Vukadinović Mirko

predsednik odbora direktora

### Izjava o usvajanju Finansijskih izvestaja za 2016.godinu

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

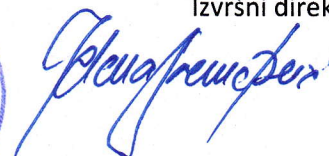
Izjavljujem da do sastavljanja godinjeg izvestaja nisu usvojeni Finansijski izvestaji za 2016. Godinu

O istoj će se odlučivati na XIV redovnoj Skupštini društva.

UP Madera AD, Beograd

Jelena Šarenac-Delić

Izvršni direktor



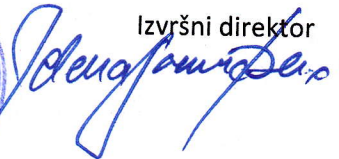
### Izjava o raspodeli dobiti

1. Jelena Šarenac-Delić, na radnom mestu izvršni direktor  
Izjavljujem da Odluka o pokricu gubitka nije doneta.  
O istoj će se odlučivati na XIV redovnoj Skupštini društva.

UP Madera AD, Beograd

Jelena Šarenac-Delić

Izvršni direktor



## Izjava odgovornih lica za sastavljanje godišnjeg izveštaja

1. Jelena Šarenac-Delić na radnom mestu izvršni direktor

Izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2016. Godinu sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standard finansijskog izveštavanja, I da daje istinite I objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju I poslovanju, dobitima, tokovima gotovine I promenama na kapitalu javnog društva

UP Madera AD, Beograd

Jelena Šarenac-Delić

Izvršni direktor

