

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA
ZA 2013. GODINU**

UT AD. "SLOGA" UŽICE

Beograd, 03.04.2014. godine

SADRŽAJ

| | Strana |
|--|------------------|
| IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA..... | 1 |
| BILANS STANJA..... | 4 |
| BILANS USPEHA | 6 |
| IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE..... | 8 |
| IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU | 10 |
| NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE | 11 |
| <i>A. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU</i> | <i>11</i> |
| <i>B. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA.....</i> | <i>12</i> |
| <i>C. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA</i> | <i>14</i> |
| <i>OBELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE</i> | <i>20</i> |

ORGANIMA UPRAVLJANJA
UT AD. "SLOGA" UŽICE

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uvod

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva UT AD. "SLOGA" UŽICE (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2013. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije, 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 izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva 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 radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Mišljenje bez rezervi

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju **istinito i objektivno**, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2013. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

(1) Društvo se računovodstvenim politikama opredelilo da građevinske objekte, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 30 MRS 16). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije, da bi ova imovina bila realnije vrednovana po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 31 MRS 16, za šta je potrebno izvršiti promenu računovodstvenih politika.

(2) Kao sredstvo obezbeđenja potraživanja Republike Srbije, Ministarstvo finansija, Poreska uprava Regionalni centar Kragujevac, Filijala Užice iz Zapisnika Poreske uprave broj 100-433-12-04036/2013-G4A02 od 12.11.2013. godine o usaglašenom stanju duga i pretplate na dan 12.11.2013. godine sa obračunatom kamatom do dana usaglašavanja, na tri lokala objekta hotel "Zlatibor" čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2013. godine iznosi 1.690 hiljada dinara (2012. godine – 1.677 hiljada dinara) upisana je hipoteka.

(3) Obaveze za zatezne kamate na neplaćenu obavezu za naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta za tekuću godinu u iznosu od 8.294 hiljade dinara nisu ukalkulisane jer je Gradskoj upravi Grada Užica podnet zahtev za preispitivanje površine zemljišta koja je uzeta za osnovicu za obračun naknade za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta, tj. predlog za umanjenje duga i za otpis zatezne kamate u celosti.

(4) Koeficijent finansijske stabilnosti je 1,26, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 90.890 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

(5) Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 88.672 hiljada dinara. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom.

Ostala pitanja

(1) Društvo je shodno članu 50. Zakona o tržištu kapitala sastavilo godišnji izveštaj o poslovanju, koji sadrži:

1) Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine društva.

2) Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo.

3) Sve važnije poslovne događaje koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema.

4) Obelodanjivanje da nije povezano sa drugim licima.

5) Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.

(2) Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tuženi. Vrednost sudskih sporova koji se vode protiv Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine iznosi 18.640 hiljada dinara.

(3) Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2013. godinu nije sastavilo poreski bilans i poresku prijavu poreza na dobit, jer se prema Zakonu o porezu na dobit («Službeni glasnik RS», 25/01, 80/02, 43/03, 84/04, 18/10, 101/11, 119/12, 47/13 i 108/13) poreska prijava poreza na dobit podnosi u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza.

(4) Članom 589. Zakona o privrednim društvima («Službeni glasnik RS», 36/11 i 99/11) Agencija za privredne registre je obavezana da registrovani osnovni kapital iskaže u dinarima po srednjem kursu na dan uplate. Uvidom u zvanični sajt Agencije za privredne registre (pregled izvršen dana 02.04.2014. godine) nije izvršen preračun osnovnog kapitala u dinare, pa zato nije usklađena vrednost osnovnog kapitala u Registru i na računima osnovnog kapitala Društva.

Beograd, 03.04.2014. godine

Ovlašćeni revizor,

EuroAudit
d.o.o.
BEOGRAD
Ljubinka Laković



BILANS STANJA

na dan 31.12.2013. godine

hiljada dinara

| P O Z I C I J A | Broj napomene uz fin. izveštaje | Tekuća godina | Prethodna godina |
|--|--|------------------|---------------------|
| A K T I V A | | | |
| A. STALNA IMOVINA (I do V) | | 438.301 | 440.439 |
| I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL | | | |
| II. GOODWILL | | | |
| III. NEMATERIJALNA ULAGANJA | | | |
| IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3) | 1 | 438.301 | 440.439 |
| 1. Nekretnine, postrojenja i oprema | 1 | 333.540 | 334.990 |
| 2. Investicione nekretnine | 1 | 104.761 | 105.449 |
| 3. Biološka sredstva | | | |
| V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2) | | | |
| 1. Učešće u kapitalu | | | |
| 2. Ostali dugoročni plasmani | | | |
| B. OBRтна IMOVINA (I do III) | | 12.913 | 14.335 |
| I. ZALIHE | 2 | 1.344 | 1.109 |
| II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | | | |
| III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5) | | 11.569 | 13.226 |
| 1. Potraživanja | 3 | 11.208 | 11.942 |
| 2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak | | | |
| 3. Kratkoročni finansijski plasmani | 4 | 4 | 14 |
| 4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina | 5 | 166 | 756 |
| 5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja | 6 | 191 | 514 |
| V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA | | | |
| G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V) | | 451.214 | 454.774 |
| D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA | | | |
| Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D) | | 451.214 | 454.774 |
| E. VANBILANSNA AKTIVA | 14 | 1.172 | 982 |

BILANS STANJA (nastavak)

hiljada dinara

| P O Z I C I J A | Broj napomene uz fin. izveštaje | Tekuća godina | Prethodna godina |
|--|--|------------------|---------------------|
| P A S I V A | | | |
| A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX) | | 348.519 | 365.504 |
| I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL | 7 | 327.493 | 327.493 |
| II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL | | | |
| III. REZERVE | 7 | 1.561 | 1.561 |
| IV. REVALORIZACIONE REZERVE | | | |
| V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI | | | |
| VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI | | | |
| VII. NERASPOREĐENA DOBIT | 7 | 36.450 | 36.450 |
| VIII. GUBITAK | 7 | 16.985 | |
| IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE | | | |
| B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III) | | 102.695 | 89.270 |
| I. DUGOROČNA REZERVISANJA | 8 | 236 | 363 |
| II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2) | | | |
| 1. Dugoročni krediti | | | |
| 2. Ostale dugoročne obaveze | | | |
| III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6) | | 102.459 | 88.907 |
| 1. Kratkoročne finansijske obaveze | 9 | 2.847 | 5.738 |
| 2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja | | | |
| 3. Obaveze iz poslovanja | 10 | 23.715 | 22.311 |
| 4. Ostale kratkoročne obaveze | 11 | 40.930 | 28.357 |
| 5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja | 12 | 34.967 | 31.826 |
| 6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak | 13 | | 675 |
| V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE | | | |
| G. UKUPNA PASIVA (A+B+V) | | 451.214 | 454.774 |
| D. VANBILANSNA PASIVA | 14 | 1.172 | 982 |

Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja:

Branka Simović, šef računovodstva

M.P.

Direktor:

Miloš Marković

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2013. godine

hiljada dinara

| P O Z I C I J A | Broj napomene uz fin. izveštaje | Tekuća godina | Prethodna godina |
|--|--|------------------|---------------------|
| A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | | |
| I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5) | 15 | 42.198 | 51.076 |
| 1. Prihodi od prodaje | 15 | 28.099 | 35.609 |
| 2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe | | | |
| 3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka | | | |
| 4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka | | | |
| 5. Ostali poslovni prihodi | 15 | 14.099 | 15.467 |
| II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5) | 16 | 62.689 | 69.649 |
| 1. Nabavna vrednost prodate robe | 16 | | |
| 2. Troškovi materijala | 16 | 15.283 | 18.619 |
| 3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi | 16 | 23.160 | 25.278 |
| 4. Troškovi amortizacije i rezervisanja | 16 | 5.420 | 5.090 |
| 5. Ostali poslovni rashodi | 16 | 18.826 | 20.662 |
| III. POSLOVNI DOBITAK (I - II) | | 20.491 | 18.573 |
| IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I) | | | |
| V. FINANSIJSKI PRIHODI | 17 | 154 | 358 |
| VI. FINANSIJSKI RASHODI | 18 | 3.282 | 13.084 |
| VII. OSTALI PRIHODI | 19 | 11.869 | 37.909 |
| VIII. OSTALI RASHODI | 20 | 5.235 | 1.250 |
| IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII) | | | 5.360 |
| X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII) | 21 | 16.985 | |
| XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | | | |
| XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | | | |
| B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII) | 21 | | 5.360 |
| V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI) | 21 | 16.985 | |

BILANS USPEHA (nastavak)

hiljada dinara

| P O Z I C I J A | Broj napomene uz fin. izveštaje | Tekuća godina | Prethodna godina |
|--|--|------------------|---------------------|
| G. POREZ NA DOBITAK | | | |
| 1. Poreski rashod perioda | 21 | | 675 |
| 2. Odloženi poreski rashodi perioda | | | |
| 3. Odloženi poreski prihodi perioda | | | |
| D. Isplaćena lična primanja poslodavcu | | | |
| Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D) | 21 | | 4.685 |
| E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D) | 21 | 16.985 | |
| Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA | | | |
| Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA | | | |
| I. ZARADA PO AKCIJI | | | |
| 1. Osnovna zarada po akciji | | | |
| 2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji | | | |

Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja:

Direktor:

Branka Simović, šef računovodstva

M.P.

Miloš Marković

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2013. godine

hiljada dinara

| P O Z I C I J A | Tekuća godina | Prethodna godina |
|---|------------------|---------------------|
| A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | |
| I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3) | 50.412 | 61.382 |
| 1. Prodaja i primljeni avansi | 50.412 | 61.382 |
| 2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti | | |
| 3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja | | |
| II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5) | 57.686 | 55.917 |
| 1. Isplate dobavljačima i dati avansi | 44.845 | 33.782 |
| 2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi | 9.385 | 15.362 |
| 3. Plaćene kamate | 240 | 1.361 |
| 4. Porez na dobit | 3.216 | 5.412 |
| 5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda | | |
| III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II) | | 5.465 |
| IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I) | 7.274 | |
| B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5) | 11.921 | 848 |
| 1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi) | | |
| 2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava | 11.921 | 848 |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi) | | |
| 4. Primljene kamate | | |
| 5. Primljene dividende | | |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3) | 1.101 | |
| 1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi) | | |
| 2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred. | 1.101 | |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi) | | |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II) | 10.820 | 848 |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I) | | |

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

hiljada dinara

| P O Z I C I J A | Tekuća godina | Prethodna godina |
|--|------------------|---------------------|
| V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3) | | 5.441 |
| 1. Uvećanje osnovnog kapitala | | |
| 2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi) | | 2.000 |
| 3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze | | 3.441 |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4) | 4.136 | 11.183 |
| 1. Otkup sopstvenih akcija i udela | | |
| 2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi) | 4.136 | 11.183 |
| 3. Finansijski lizing | | |
| 4. Isplaćene dividende | | |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II) | | |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I) | 4.136 | 5.742 |
| G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI) | 62.333 | 67.671 |
| D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII) | 62.923 | 67.100 |
| Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D) | | 571 |
| E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G) | 590 | |
| Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA | 756 | 185 |
| Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE | | |
| I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE | | |
| J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I) | 166 | 756 |

Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja:

Direktor:

M.P.

Branka Simović, šef računovodstva

Miloš Marković

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2013. godine

hiljada dinara

| OPIS | Osnovni kapital | Rezerve | Neraspoređeni dobitak | Gubitak do visine kapitala | Ukupno |
|--|-----------------|--------------|-----------------------|----------------------------|-----------------|
| Stanje na dan: 01.01.2012. godine | 327.493 | 1.561 | 31.765 | | 360.819 |
| Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje | | | | | |
| Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | | | | | |
| Korigovano početno stanje na dan 01.01.2012. godine | 327.493 | 1.561 | 31.765 | | 360.819 |
| Ukupna povećanja u prethodnoj godini | | | 4.685 | | 4.685 |
| Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | | | | | |
| Stanje na dan: 31.12.2012. godine | 327.493 | 1.561 | 36.450 | | 365.504 |
| Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje | | | | | |
| Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje | | | | | |
| Korigovano početno stanje | 327.493 | 1.561 | 36.450 | | 365.504 |
| Ukupna povećanja u tekućoj godini | | | | 16.985 | (16.985) |
| Ukupna smanjenja u tekućoj godini | | | | | |
| Stanje na dan: 31.12.2013. godine | 327.493 | 1.561 | 36.450 | 16.985 | 348.519 |

Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja:

Direktor:

M.P.

Branka Simović, šef računovodstva

Miloš Marković

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

A. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

Ugostiteljsko - Turističko akcionarsko društvo »Sloga« nastalo je 1962. godine integracijom više malih ugostiteljskih preduzeća sa područja Užica. Početkom 1964. godine »Slogi« se pripojilo Ugostiteljsko preduzeće »Zlatibor« sa Partizanskih Voda. U periodu 1965. - 1972. godine Društvo je na Zlatiboru izgradilo niz ugostiteljskih objekata, da bi se 1989. godine ugostiteljstvo sa područja Zlatibora izdvojilo iz sastava »Sloge« i organizovalo kao posebno preduzeće »Palisad« Zlatibor. Društvo je kao akcionarsko društvo (98% društveni kapital i 2% akcionarski kapital) upisano kod Privrednog suda u Užicu 24.11.2000. godine pod brojem Fi 455/2000. Prevođenje u Registar Agencije za privredne registre RS izvršeno je Rešenjem BD. 66955/2005 od 14.07.2005. godine. Rešenjem Agencije za privredne registre RS BD. 12917/2007 od 14.03.2007. godine upisana je promena osnivača (brisan je društveni, a upisan akcijski kapital) i izvršeno usklađivanje sa prethodnim Zakonom o privrednim društvima. Rešenjem Agencije za privredne registre RS BD 109435/2007 od 28.08.2007. godine izvršen je upis povećanja osnovnog kapitala po osnovu izvršene obavezne investicije kupca 70% društvenog kapitala. Rešenjem Agencije za privredne registre RS BD 136685/2009 od 04.09.2009. godine izvršen je upis promene novčanog akcijskog kapitala posle smanjenja po osnovu pokrića gubitka. Rešenjem Agencije za privredne registre RS BD. 89140/2012 od 05.07.2012. godine upisano je usklađivanje sa važećim Zakonom o privrednim društvima. Vrednost i struktura kapitala je navedena u napomeni 8 uz finansijske izveštaje.

Društvo se bavi uslugama smeštaja, hrane, pića i ostalim ugostiteljskim uslugama. Društvo ima dva hotela (»Zlatibor« i »Palas«), kao i niz restorana i kafana.

Matični broj: 07258682,
Šifra delatnosti: 5510 – Hoteli i sličan smeštaj
PIB: 101614408.

U 2013. godini Društvo je prosečno zapošljavalo 33 radnika.

U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06 i 111/09) Društvo je razvrstano u **malo** pravno lice i prema stavu 1 člana 37. Zakona obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

B. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

a) Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije koje čine:

- Zakon o računovodstvu i reviziji (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),
- Međunarodni računovodstveni standardi (»Službeni glasnik RS«, 77/10),
- Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (»Službeni glasnik RS«, 77/10),
- Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 4/10, 3/11 i 101/12),
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica (»Službeni glasnik RS«, 25/01, 80/02, 43/03, 84/04, 18/10, 101/11, 119/12, 47/13 i 108/13),
- Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS«, 84/04 i 93/12),
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 4/10, 3/11 i 101/12).
- Zakon o privrednim društvima (»Službeni glasnik RS«, 36/11 i 99/11),

b) Tumačenja komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda do 1. januara 2009. godine (»Službeni glasnik RS«, 77/10)

- IFRIC 1 – Promene postojećih obaveza vezanih za povlačenje imovine iz upotrebe, obnavljanje i sličnih obaveza
- IFRIC 2 – Učešća članova kooperativnih entiteta i slični instrumenti
- IFRIC 4 – Određivanje da li ugovor sadrži elemente lizinga
- IFRIC 5 – Pravo na učešće u fondovima namenjenim povlačenju imovine iz upotrebe, obnavljanju i zaštiti životne sredine
- IFRIC 6 – Obaveze koje se javljaju od učešća na posebnom tržištu – Odlaganje električne i elektronske opreme
- IFRIC 7 – Primena pristupa prepravljavanja finansijskih izveštaja prema MRS 29 Finansijsko izveštavanje u hiperinflatornim privredama
- IFRIC 8 – Delokrug MSFI 2
- IFRIC 9 – Ponovna procena ugrađenih derivata
- IFRIC 10 – Periodično finansijsko izveštavanje i umanjenje vrednosti
- IFRIC 11 – MSFI 2 – Grupne transakcije i transakcije državnim hartijama od vred
- IFRIC 12 – Ugovori o koncesiji za pružanje usluga
- IFRIC 13 – Programi lojalnosti klijenata
- IFRIC 14 – Ograničenje sredstva definisanih primanja, zahtevi za minimalnim finansiranjem i njihova interakcija
- IFRIC 15 – Sporazumi za izgranju nekretnina
- IFRIC 16 – Hedžing neto investicije u inostranom poslovanju
- IFRIC 17 – Raspodela nemonetarne imovine vlasnicima

c) Odgovori na pitanje Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (»Službeni glasnik RS«, 77/10)

SIC 7 – Uvođenje evra

SIC 10 – Državna pomoć - Bez konkretnog povezivanja sa poslovnim aktivnostima

SIC 12 – Konsolidacija - Entiteti za posebne namene

SIC 13 – Zajednički kontrolisani entiteti - nemonetarni ulozi učesnika u zajedničkom poduhvatu

SIC 15 – Operativni lizing - podsticaji

SIC 21 – Porez na dobitak – povraćaj revalorizovanih sredstava

SIC 25 – Porez na dobitak - promene por. statusa entiteta ili njegovih akcionara

SIC 27 – Procena suštine transakcije koje uključuju pravni oblik lizinga

SIC 29 – Ugovori o koncesiji za pružanje usluga: Obelodanjivanje

SIC 31 – Prihod - transakcije razmene koje uključuju i usluge reklamiranja

SIC 32 – Nematerijalna imovina - Troškovi veb-sajta.

C. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA

C1 Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

C2 Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

C3 Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|-------|-------------|-------------|
| 1 EUR | 114,6421 | 113,7183 |
| 1 USD | 83,1282 | 86,1763 |
| 1 CHF | 93,5472 | 94,1922 |

C4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

C5. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. Društvo se Izmenama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama br. 01-356/10 od 05.11.2010. godine opredelilo da investicione nekretnine u toku korisnog veka procenjuje po poštenoj vrednosti (paragraf 33 MRS 40 - Investicione nekretnine).

C6. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

| | O p i s | Stopa amortizacije (%) |
|----|---------------------|------------------------|
| 1. | Građevinski objekti | 0,37 - 5,00 |
| 2. | Oprema | 7,00 – 20,00 |

C7. ZALIHE

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva.

C8. POTRAŽIVANJA - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena za 60 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

C9. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 60 dana od dana dospeća indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

C10. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

C11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

C12. KAPITAL OBUHVATA: osnovni kapital, rezerve, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine.

Gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

C13. DUGOROČNA REZERVISANJA predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

C14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalnoj vrednosti, a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

C15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, dobavljače, ostale obaveze iz poslovanja i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu, a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

C16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

C17. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za poreze i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred prihode budućeg perioda.

C18. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

C18.1. Poslovne prihode čine:

- prihodi od prodaje učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja i
- prihodi od zakupa.

C18.2. Poslovne rashode čine: troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

C19. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

C19.1. Finansijske prihode čine prihodi od kamata i od pozitivnih kursnih razlika.

C19.2. Finansijske rashode čine rashodi po osnovu kamata i negativnih kursnih razlika.

C20. OSTALI PRIHODI I RASHODI

C20.1. Ostale prihode čine dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti potraživanja.

C20.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu prodaje materijala i ostale nepomenute rashode. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja potraživanja.

C30. POREZ NA DOBITAK

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

OBELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Hiljada dinara

| | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Investicione nekretnine | Nekr. postr. i oprema u pripremi | Ukupno |
|--|---------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------|
| Nabavna vrednost na početku godine | 1.004.541 | 19.041 | 111.169 | 3.860 | 1.138.611 |
| Povećanje: | 7.844 | 1.071 | | 3.984 | 12.899 |
| Nabavka, | 7.844 | 1.071 | | 3.984 | 12.899 |
| aktiviranje i prenos | | | | | |
| Smanjenje: | (6.015) | (1.493) | | (7.844) | (15.352) |
| Po osnovu prodaje | (6.015) | | | | (6.015) |
| Rashod u toku godine | | (1.493) | | | (1.493) |
| Prenos na sredstva u upotrebi | | | | 7.844 | 7.844 |
| Nabavna vrednost na kraju godine | 1.006.370 | 18.619 | 111.169 | | 1.136.158 |
| Kumulirana ispravka na početku godine | 674.353 | 18.099 | 5.720 | | 698.172 |
| Povećanje: | 4.334 | 398 | 688 | | 5.420 |
| Amortizacija | 4.334 | 398 | 688 | | 5.420 |
| Smanjenje: | (4.242) | (1.493) | | | (5.735) |
| Po osnovu prodaje | (4.242) | | | | (4.242) |
| Po osnovu rashodovanja | | (1.493) | | | (1.493) |
| Stanje na kraju godine | 674.445 | 17.004 | 6.408 | | 697.857 |
| Neto sadašnja vrednost: | | | | | |
| 31.12.2013. godine | 331.925 | 1.615 | 104.761 | | 438.301 |
| Neto sadašnja vrednost: | | | | | |
| 31.12.2012. godine | 330.188 | 942 | 105.449 | 3.860 | 440.439 |

Građevinski objekti su u vlasništvu Društva.

Kao sredstvo obezbeđenja potraživanja Republike Srbije, Ministarstvo finansija, Poreska uprava Regionalni centar Kragujevac, Filijala Užice iz Zapisnika Poreske uprave broj 100-433-12-04036/2013-G4A02 od 12.11.2013. godine o usaglašenom stanju duga i pretplate na dan 12.11.2013. godine sa obračunatom kamatom do dana usaglašavanja, na tri lokala objekta hotel "Zlatibor" čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2013. godine iznosi 1.690 hiljada dinara (2012. godine – 1.677 hiljada dinara) upisana je hipoteka.

Povećanje nabavne vrednosti građevinskih objekata u toku godine se odnosi na:

Hiljada dinara

| Opis | Vrednost |
|--|-----------------|
| 1 | 2 |
| Adaptaciju frizerskog salona u suterenu hotela | 2.480 |
| Adaptaciju lokala u suterenu hotela | 5.364 |
| Ukupno: | 7.844 |

U toku godine izvršena je nabavka sledeće opreme:

Hiljada dinara

| Nabavljeno sredstvo | Nabavna vrednost |
|---------------------------------|-------------------------|
| 1 | 2 |
| Teretno vozilo Cadyy | 502 |
| Tenda sa čeličnom konstrukcijom | 450 |
| Galerija podova | 69 |
| Frižider | 50 |
| Ukupno: | 1.071 |

Prodaja građevinskih objekata u toku godine prikazana je u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

| Prodana sredstva | Prodajna vrednost | Nabavna vrednost | Ispravka vrednosti | Sadašnja vrednost (3-4) | Dobitak (2-5) |
|---|--------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Lokal "L2" u tržnom centru hotela Zlatibor | 1.645 | 770 | 543 | 227 | 1.418 |
| Lokal "L18" u tržnom centru hotela Zlatibor | 7.318 | 3.681 | 2.595 | 1.086 | 6.232 |
| Lokal "L20" u tržnom centru hotela Zlatibor | 2.957 | 1.564 | 1.104 | 460 | 2.497 |
| Ukupno: | 11.920 | 6.015 | 4.242 | 1.773 | 10.147 |

Dobitak od prodaje građevinskog objekta koji iznosi 10.417 hiljada dinara je evidentiran u okviru dobitaka od prodaje nekretnina (napomena 20 uz finansijske izveštaje).

Rashodovanje opreme u toku godine prikazano je u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

| Rashodovana sredstva | Nabavna vrednost | Ispravka vrednosti | Sadašnja vrednost (2-3) | Gubitak (4) |
|---|------------------|--------------------|-------------------------|-------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Razna oprema za ugostiteljstvo (prema odluci direktora) | 1.493 | 1.493 | | |

Rashodovana oprema nema sadašnju vrednost (oprema je u celosti amortizovana), tako da nema gubitaka po osnovu rashodovanja opreme.

Prema računovodstvenim politikama obračun amortizacije građevinskih objekata, postrojenja i opreme se vrši primenom proporcionalne metode. Amortizacija građevinskih objekata, postrojenja i opreme je obračunata primenom utvrđenih stopa na postojeću nabavnu vrednost.

Amortizacija investicionih nekretnina u iznosu od 688 hiljada dinara je evidentirana po osnovu amortizacije građevinskih objekata koji su u zakupu za koje nije vršena procena po fer vrednosti.

2. ZALIHE

Hiljada dinara

| | 31. decembra 2013. | 31. decembra 2012. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1-1.2) | 1.344 | 1.109 |
| 1.1. Nabavna vrednost | 1.344 | 1.109 |
| 1.2. Ispravka vrednosti (otpis) | | |
| 2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2) | | |
| 2.1. Nabavna vrednost | 4.207 | 3.418 |
| 2.2. Ispravka vrednosti (otpis) | (4.207) | (3.418) |
| Zalihe - neto (1+2) | 1.344 | 1.109 |

Zalihe materijala su vrednovane po nabavnoj vrednosti i usaglašene su sa popisom. Društvo na dan bilansa nema nekurentnih zaliha.

3. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Hiljada dinara

| | Kupci u zemlji | Druga potraživanja | Potraživanja - ukupno |
|---|-------------------|-----------------------|--------------------------|
| Bruto potraživanje na početku godine | 15.012 | 2.568 | 17.580 |
| Bruto potraživanje na kraju godine | 11.944 | 3.025 | 14.969 |
| Ispravka vrednosti na početku godine | 4.697 | 941 | 5.638 |
| Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu isknjiževanja | (240) | (941) | (1.181) |
| Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate | (703) | | (703) |
| Povećanje ispravke vrednosti u toku godine | 7 | | 7 |
| Ispravka vrednosti na kraju godine | 3.761 | | 3.761 |
| NETO STANJE | | | |
| 31.12.2013. godine | 8.183 | 3.025 | 11.208 |
| 31.12.2012. godine | 10.315 | 1.627 | 11.942 |

Potraživanja od kupaca u zemlji za koja nije izvršena ispravka vrednosti su usaglašena sa dužnicima.

Druga potraživanja se odnose na:

| | Hiljada dinara 31.decembra. 2013. |
|--|--------------------------------------|
| 1. Potraživanja od zaposlenih za iskorišćeni topli obrok | 1.300 |
| 2. Potraživanja od sindikalne organizacije Društva | 34 |
| 3. Potraživanja od fonda za naknade po osnovu bol. preko 30 dana | 623 |
| 4. Potraživanja od fonda za naknade po osnovu porodijskog odsustva | 1.068 |
| Ukupno (1 do 4) | 3.025 |

Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2013. godine predstavljena je na sledeći način:

Hiljada dinara

| Starost potraživanja u danima | Potraživanja do 365 dana starosti | Potraživanja starija od godinu dana | Ukupno (2+3) |
|---|---|---|-----------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto) | 8.183 | 3.761 | 11.944 |
| Ispravka vrednosti | | (3.761) | (3.761) |
| Neto potraživanja | 8.183 | | 8.183 |
| Druga potraživanja (bruto) | 2.474 | 551 | 3.025 |
| Ispravka vrednosti | | | |
| Neto potraživanja | 2.474 | 551 | 3.025 |

4. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Hiljada dinara

| | Ostali kratkoročni finansijski plasmani |
|--------------------------------------|--|
| Bruto stanje na početku godine | 14 |
| Bruto stanje na kraju godine | 4 |
| Ispravka vrednosti na početku godine | |
| Ispravka vrednosti na kraju godine | |
| NETO STANJE | |
| 31.12.2013. godine | 4 |
| 31.12.2012. godine | 14 |

Ostali kratkoročni finansijski plasmani se odnosi na pazar iz 2013. godine, naplaćen u 2014. godini po vizi kartici.

5. GOTOVINA

Hiljada dinara

| | 31. decembra 2013. | 31. decembra 2012. |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dinarski poslovni račun | 166 | 756 |

Stanja novčanih sredstva na dinarskim poslovnim računima su usaglašena sa izvodima banaka.

6. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Hiljada dinara

| | 31. decembra 2013. | 31. decembra 2012. |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Porez na dodatu vrednost | | 317 |
| 2. Razgraničeni PDV | 191 | 197 |
| UKUPNO (1+2) | 191 | 514 |

7. KAPITAL

| | Hiljada dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembra 2013. | 31. decembra 2012. |
| 1. Akcijski kapital | 327.493 | 327.493 |
| I. Svega osnovni kapital (1) | 327.493 | 327.493 |
| 2. Rezerve | 1.561 | 1.561 |
| II. Svega rezerve (2) | 1.561 | 1.561 |
| 3. Neraspoređeni dobitak ranijih godina (3.1.) | 36.450 | 31.765 |
| 3.1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha | 36.450 | 31.765 |
| 4. Neraspoređeni dobitak tekuće godine (11.1+11.2) | | 4.685 |
| 4.1. Neraspoređeni dobitak tekuće godine po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha | | 4.685 |
| III. Svega neraspoređeni dobitak (3+4) | 36.450 | 36.450 |
| 5. Gubitak do visine kapitala tekuće godine | 16.985 | |
| IV. Svega gubitak do visine kapitala (5) | 16.985 | |
| KAPITAL (I+II+III-IV) | 348.519 | 365.504 |

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

Hiljada dinara

| | Akcijski kapital |
|------------------------------------|------------------|
| Stanje na početku godine | 327.493 |
| Stanje 31.12. tekuće godine | 327.493 |

Osnovni kapital iskazan na dan 31.12.2013. godine u iznosu od 327.493 hiljade dinara (2012. godine – 327.493 hiljade dinara) čine obične akcije. Prema podacima Agencije za privredne registre osnovni kapital Društva iznosi: novčani 2.954.123,22 EUR (28.05.2009. godine) i nenovčani 510.094,86 EUR (27.07.2007. godine). U Centralnom registru hartija od vrednosti registrovano je 474.628 akcija od 690,00 dinara, što iznosi 327.493 hiljade dinara.

b) Rezerve

Hiljada dinara

| | |
|------------------------------------|--------------|
| Stanje na početku godine | 1.561 |
| Stanje 31.12. tekuće godine | 1.561 |

c) **Neraspoređeni dobitak**

Hiljada dinara

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Stanje na početku godine | 36.450 |
| Stanje 31.12. tekuće godine | 36.450 |

d) **Gubitak do visine kapitala**

Hiljada dinara

| | |
|---|---------------|
| Stanje na početku godine | |
| Povećanje po osnovu gubitka tekuće godine | 16.985 |
| Stanje 31.12. tekuće godine | 16.985 |

Struktura akcijskog kapitala:

Hiljada dinara

| | Broj akcija | % akcija |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Akcije fizičkih lica | 127.165 | 26,79% |
| Akcije pravnih lica | 9.104 | 1,92% |
| Konzorcijum | 338.359 | 71,29% |
| Svega akcijski kapital | 474.628 | 100,00% |

Nominalna vrednost jedne akcije je 690,00 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 734,00 dinara.

8. DUGOROČNA REZERVISANJA

Hiljada dinara

| | 31. decembra 2013. | 31. decembra 2012. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1. Rezervisanja za otpremnine zaposlenim pri odlasku u penziju u početnom bilansu | 363 | 524 |
| 2. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda | 127 | 161 |
| Rezervisanja za otpremnine zaposlenim pri odlasku u penziju na kraju godine (1-2) | 236 | 363 |

9. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Hiljada dinara

| | 31. decembra 2013. | 31. decembra 2012. |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kratkoročne finansijske obaveze | 2.847 | 5.738 |

Kratkoročne finansijske obaveze na dan 31. decembra 2013. godine u iznosu od 2.847 hiljada RSD (2012. godine – 5.738 hiljada dinara) se odnose na sredstva odobrena za održavanje likvidnosti.

Kratkoročne finansijske obaveze

| Kreditor | Rok otplate | Obezbeđenje | Kamatna stopa | Valuta | Iznos u stranoj valuti | Iznos hiljada dinara |
|---|----------------|---------------------|----------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | | 6 |
| »Hypo banka« ad. Beograd | 21.06.14 | Menice i jemstvo | 3M Euribor+10,60% | EUR | 10.000 | 1.135 |
| a) Kratkoročni krediti u zemlji | | | | | | 1.135 |
| Milan Čeliković iz Užica, član konzorcijuma | | Nije ugovoreno | Beskamatno | RSD | | 1.712 |
| b) Ostale kratkoročne finansijske obaveze | | | | | | 1.712 |
| Kratkoročne finansijske obaveze (a+b) | | | | | | 2.847 |

Kratkoročne finansijske obaveze su usaglašene sa kreditorima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Kratkoročne finansijske obaveze sa valutnom klauzulom nisu obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa.

10. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| | Hiljada dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembra 2013. | 31. decembra 2012. |
| 1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije | 2.592 | 2.966 |
| 2. Dobavljači u zemlji | 20.860 | 19.254 |
| 3. Ostale obaveze iz poslovanja | 124 | 71 |
| 4. Obaveze iz specifičnih poslova | 139 | 20 |
| OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 4) | 23.715 | 22.311 |

Obaveze po osnovu primljenih avansa i obaveze prema dobavljačima u zemlji su usaglašene sa poveriocima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Ostale obaveze iz poslovanja iskazane u iznosu od 124 hiljade dinara se odnose na obaveze za otkup poljoprivrednih proizvoda.

Obaveze iz specifičnih poslova iskazane u iznosu od 139 hiljada dinara se odnose na obaveze za boravišnu taksu i osiguranje.

11. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

| | Hiljada dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembra 2013. | 31. decembra 2012. |
| 1. Obaveze po osnovu neto zarada i naknada zarada | 12.682 | 6.390 |
| 2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog | 6.790 | 3.897 |
| 3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 5.605 | 3.033 |
| 4. Obaveze po osnovu kamata | 12.564 | 12.564 |
| 5. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo | 160 | 353 |
| 6. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.) | 3.129 | 2.120 |
| OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6) | 40.930 | 28.357 |

Obaveze po osnovu zatezних kamata (12.564 hiljade dinara) se odnose na obavezu za zatezne kamate iz ranijih godina na neplaćenu obavezu za naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta. Obaveze za zatezne kamate na neplaćenu obavezu za naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta za tekuću godinu u iznosu od 8.294 hiljade dinara nisu ukalkulisane jer je Gradskoj upravi Grada Užica podnet zahtev za preispitivanje površine zemljišta koja je uzeta za osnovicu za obračun naknade za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta, tj. predlog za umanjenje duga i za otpis zatezne kamate u celosti.

12. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

| | Hiljada dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembra 2013. | 31. decembra 2012. |
| 1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost | 367 | |
| 2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.2.) | 31.336 | 27.636 |
| 2.1. Obaveze za poreze i druge dažbine na teret troškova | 31.185 | 27.623 |
| 2.2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine | 151 | 13 |
| 3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1.) | 3.264 | 4.190 |
| 3.1. Obračunati prihodi budućeg perioda | 3.264 | 4.190 |
| OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR (1 do 3) | 34.967 | 31.826 |

Obaveze za poreze i druge dažbine na teret troškova sadrže:

Hiljada dinara

| | <u>31. decembra 2013.</u> |
|---|---------------------------|
| 1. Obaveze za porez na imovinu | 4.855 |
| 2. Obaveze za naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta | 26.330 |
| UKUPNO (1+2) | <u>31.185</u> |

Obaveze za naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta nisu usaglašene, jer je kao što je navedeno u napomeni 11 podnet zahtev za umanjeње duga.

Obračunati prihodi budućeg perioda iskazani u iznosu od 3.264 hiljade dinara se odnose na unapred obračunate zakupnine.

13. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

Hiljada dinara

| | 31. decembra 2013. | 31. decembra 2012. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Obaveze po osnovu poreza na dobitak | | <u>675</u> |

14. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Hiljada dinara

| Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva: | Vrednost |
|--|-----------------|
| Upisana hipoteka | 1.172 |
| Ukupno: | 1.172 |

Hiljada dinara

| Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava: | Vrednost |
|---|-----------------|
| Obaveze po osnovu upisane hipoteke | 1.172 |
| Ukupno: | 1.172 |

15. POSLOVNI PRIHODI

| | Hiljada dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01-31.12. 2013. | 01.01-31.12. 2012. |
| a) Prihodi od prodaje | | |
| 1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu | 28.099 | 35.609 |
| I. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga (1) | 28.099 | 35.609 |
| A. PRIHODI OD PRODAJE (I) | 28.099 | 35.609 |
| b) Ostali prihodi | | |
| 2. Prihodi od zakupnine | 14.099 | 15.467 |
| B. OSTALI PRIHODI (2) | 14.099 | 15.467 |
| POSLOVNI PRIHODI (A+B) | 42.198 | 51.076 |

16. POSLOVNI RASHODI

| | Hiljada dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01-31.12. 2013. | 01.01-31.12. 2012. |
| 1. Troškovi materijala za izradu | 9.895 | 13.785 |
| 2. Troškovi ostalog (režijskog) materijala | 277 | |
| 3. Troškovi goriva i energije | 5.111 | 4.834 |
| I. Troškovi materijala (1 do 3) | 15.283 | 18.619 |
| 4. Troškovi zarada i naknada (bruto) | 18.514 | 19.558 |
| 5. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca | 3.314 | 3.501 |
| 6. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora | | 96 |
| 7. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora | 836 | 1.370 |
| 8. Ostali lični rashodi i naknade | 496 | 753 |
| II. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (5 do 8) | 23.160 | 25.278 |
| 9. Troškovi amortizacije | 5.420 | 5.090 |
| III. Troškovi amortizacije (9) | 5.420 | 5.090 |
| 10. Troškovi transportnih usluga | 538 | 476 |
| 11. Troškovi usluga na održavanju | 1.845 | 4.479 |
| 12. Troškovi sajmova | 25 | 68 |
| 13. Troškovi reklame i propagande | 29 | 77 |
| 14. Troškovi ostalih usluga | 4.251 | 2.342 |
| a) Troškovi proizvodnih usluga (10 do 14) | 6.688 | 7.442 |
| 15. Troškovi neproizvodnih usluga | 881 | 1.369 |
| 16. Troškovi reprezentacije | 11 | |
| 17. Troškovi premije osiguranja | 903 | 1.223 |
| 18. Troškovi platnog prometa | 196 | 239 |
| 19. Troškovi članarina | 89 | 93 |
| 20. Troškovi poreza | 5.833 | 9.508 |
| 21. Troškovi doprinosa | 374 | 308 |
| 22. Ostali nematerijalni troškovi | 3.851 | 480 |
| b) Nematerijalni troškovi (16 do 22) | 12.138 | 13.220 |
| IV. Ostali poslovni rashodi (a+b) | 18.826 | 20.662 |
| POSLOVNI RASHODI (I do IV) | 62.689 | 69.649 |
| POSLOVNI GUBITAK | 20.491 | 18.573 |

17. FINANSIJSKI PRIHODI

| | Hiljada dinara | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01-31.12. 2013. | 01.01-31.12. 2012. |
| 1. Prihodi od kamata | 122 | |
| 2. Pozitivne kursne razlike | 32 | 358 |
| FINANSIJSKI PRIHODI (1+2) | 154 | 358 |

18. FINANSIJSKI RASHODI

| | Hiljada dinara | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01-31.12. 2013. | 01.01-31.12. 2012. |
| 1. Rashodi kamata | 3.045 | 12.352 |
| 2. Negativne kursne razlike | 237 | 692 |
| 3. Ostali finansijski rashodi | | 40 |
| FINANSIJSKI RASHODI (1 do 3) | 3.282 | 13.084 |

19. OSTALI PRIHODI

| | Hiljada dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01-31.12. 2013. | 01.01-31.12. 2012. |
| 1. Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme | 10.147 | 7.334 |
| 2. Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja | 127 | 161 |
| 3. Ostali nepomenuti prihodi | 892 | 5.169 |
| 4. Prihodi od usklađivanja vred. nekretnina | | 20.009 |
| 5. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja | 703 | 5.236 |
| OSTALI PRIHODI (1 do 5) | 11.869 | 37.909 |

20. OSTALI RASHODI

| | Hiljada dinara | |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01-31.12. 2013. | 01.01-31.12. 2012. |
| 1. Gubici od prodaje materijala | 157 | 167 |
| 2. Ostali nepomenuti rashodi | 5.071 | 99 |
| 3. Obezvredenje potraživanja | 7 | 984 |
| OSTALI RASHODI (1 do 3) | 5.235 | 1.250 |

Ostali nepomenuti rashodi sadrže:

| | Hiljada dinara |
|---|--------------------------|
| | <u>01.01-31.12.2013.</u> |
| 1. Naknadno date rabate | 67 |
| 2. Naknade šteta trećim licima | 3.993 |
| 3. Izdatke za humanitarne, zdravstvene i druge namene | 328 |
| 4. Ostale nepomenute rashode | 683 |
| Ukupno (1 do 4) | <u>5.071</u> |

21. DOBITAK I GUBITAK

| | Hiljada dinara | |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | <u>01.01-31.12. 2013.</u> | <u>01.01-31.12. 2012.</u> |
| 1. Dobitak pre oporezivanja | | 5.360 |
| 2. Gubitak pre oporezivanja | 16.985 | |
| 3. Poreski rashodi perioda | | 675 |
| Neto dobitak (1-2-3) | | <u>4.685</u> |
| Neto gubitak (2-1+3) | <u>16.985</u> | |

22. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

23. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Sudski sporovi

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tuženi. Vrednost sudskih sporova koji se vode protiv Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine iznosi 18.640 hiljada dinara.

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tužilac. Vrednost sudskih sporova Društva u svojstvu tužioca sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine iznosi 2.585 hiljada dinara.

Data jemstva i garancije

Društvo na dan 31. decembra 2013. godine nema potencijalnih obaveza po osnovu datih jemstava i garancija.

24. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjnjem izloženosti Društva ovim rizicima.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata 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 i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospele obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava i dospeća obaveza.

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

Hiljada dinara

| 2013. godina | do 1 | Ukupno |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Obaveze iz poslovanja | 23.715 | 23.715 |
| Krat. finan. obaveze | 2.847 | 2.847 |
| Ostale krat. obaveze | 40.930 | 40.930 |
| | 67.492 | 67.492 |
| 2012. godina | do 1 | Ukupno |
| Krat. finan. obaveze | 5.738 | 5.738 |
| Obaveze iz poslovanja | 22.311 | 22.311 |
| Ostale krat. obaveze | 28.357 | 28.357 |
| | 56.406 | 56.406 |

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

25. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine su bili sledeći:

| | | Hiljada dinara |
|-----------------------------------|-------------|----------------|
| Ukupna zaduženost | 2.847 | 5.738 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 166 | 756 |
| Neto zaduženost | 2.681 | 4.982 |
| Kapital | 348.519 | 365.504 |
| Ukupni kapital | 351.200 | 370.486 |
| Pokazatelj zaduženosti | 0,8% | 1,3% |

26. SEGMENTI POSLOVANJA

Društvo je organizovano kao jedinstven segment poslovanja, usluge smeštaja, hrane, pića i ostale ugostiteljske usluge. Prihodi od prodaje u 2013. i 2012. godini se odnose na prodaju proizvoda i usluga na domaćem tržištu.

27. POVEZANE STRANE

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo ne obavlja transakcije sa povezanim licima.

28. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

29. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

30. FINANSIJSKA STABILNOST

Hiljada dinara

| | Tekuća godina | Prethodna godina |
|---|--------------------------|-----------------------------|
| 1. Stalna imovina | 438.301 | 440.439 |
| 2. Zalihe i dati avansi | 1.344 | 1.109 |
| I. Dugoročno vezana imovina (1+2) | 439.645 | 441.548 |
| 3. Kapital umanjen za gubitke do visine | 348.519 | 365.504 |
| 4. Dugoročna rezervisanja | 236 | 363 |
| II. Trajni i dugoročni kapital (3+4) | 348.755 | 365.867 |
| Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II) | 1,26 | 1,21 |

Koeficijent finansijske stabilnosti je 1,26, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 90.890 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

31. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA

Hiljada dinara

| | Tekuća godina | Prethodna godina |
|---|--------------------------|-----------------------------|
| 1. Poslovni prihodi | 42.198 | 51.076 |
| 2. Varijabilni rashodi | 30.958 | 36.172 |
| 3. Marža pokrića (1-2) | 11.240 | 14.904 |
| 4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi | 31.731 | 33.477 |
| 5. Neto finansijski rashodi | 3.128 | 12.726 |
| 6. Gubitak redovne aktivnosti (3-4-5) | (23.619) | (31.299) |
| 7. Koeficijent marže pokrića (3/1) | 0,2664 | 0,2918 |
| 8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7 | 130.870 | 158.339 |
| 9. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1) | 88.672 | 107.263 |
| 10. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (9/1) x 100 | 210,13% | 210,01% |

Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 88.672 hiljada dinara. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom.

Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja:

Direktor:

M.P.

Branka Simović, šef računovodstva

Miloš Marković