

Акционарско друштво за производњу хлеба и пецива

ПОЛЕТ Нови Пазар

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

Нови Пазар, април 2012. године

На основу члана 50. Закона о тржишту капитала (Сл. гласник РС бр. 31/2011) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. гласник РС“ бр. 14/2012) Акционарско друштво за производњу хлеба и пецива „ПОЛЕТ“ Нови Пазар, доноси годишњи извештај о пословању следећег садржаја:

- 1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА**
- 2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТАВА ЗА 2011. ГОДИНУ**
- 3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2011. ГОДИНУ**
 - Биланс стања,**
 - Биланс успеха,**
 - Извештај о токовима готовине,**
 - Извештај о променама на капиталу и**
 - Напомене уз финансијске извештаје**
- 5. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**
- 6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА**

1.2 ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1. Пословни име :

Акционарско друштво за производњу хлеба и пецива „ПОЛЕТ“ Нови Пазар

1.2. Седиште и адреса

Нови Пазар, Стевана Немање 230

1.3. Датум оснивања

01.10.1976. године

1.4. Број и датум решења у Агенцији за привредне регистре

БД 8298

1.5. Матични број

07225091

1.6. ПИБ – порески идентификациони број

101797468

1.7. Шифра делатности

01071- Производња хлеба, свежег пецива и колача

1.8. Телефон и факс

020/313-811 и 020/313-144

1.9. Е-маил адреса

adpolet@hotmail.com

1.10. Текући рачуни и банке код којих се воде

ИНТЕСА БАНКА АД БЕОГРАД 160-7381-49

ПРОЦРЕДИТ БАНКА 220-60936-32

1.11. Име и презиме директора

Незир Билаловић

2.2 ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2011 ГОДИНУ

2.1. Представљање Друштва

Друштво је основано 1976.године као радна организација у саставу предузећа "ГРАНДЕКСПОРТ" Београд. Од 1976. године послује као друштвено предузеће и такав статус задржава до приватизације 2006. године.

Уговором о продаји друштвеног капитала методом јавне аукције, бр. 1-107/06-915/02, од 31.01.2006. године који је закључен између Агенције за приватизацију и Конзорцијума физичких лица извршена је продаја 70% друштвеног капитала субјекта приватизације Друштвеног предузећа за производњу, унутрашњи промет и услужне делатности »ПОЛЕТ« Нови Пазар. У наведеном Уговору утврђена је обавеза одржавања Скупштине Друштва ради доношења Одлуке о измени и допуни Оснивачког акта, постављања Управе Друштва и доношења Одлуке о промени облика организовања Друштва.

На Скупштини Друштва дана 20.03.2006. године донети су следећи акти: Одлука о промени правне форме Друштва из друштва са ограниченом одговорношћу у акционарско друштво, Одлука о издавању 69.785 обичних акција I емисије, серије А, без јавне понуде, путем претварања (конверзије) удела у акције и Статут Друштва. Уписом промене правне форме Друштва у Регистар привредних субјеката решењем Агенције за привредне регистре Друштво је променило правну форму из друштва са ограниченом одговорношћу у акционарско друштво.

Дана 28.05.2007. године Скупштина акционарског друштва донела је Одлуку о издавању обичних акција ради повећања капитала друштва без јавне понуде у циљу испуњења уговорне обавезе инвестирања. Овом одлуком основни капитал друштва повећан је за 6.837.000,00 динара, односно издато је 6.837 акција. Повећање основног капитала друштва уписано је код Агенције за привредне регистре дана 07.08.2007. године под бројем БД 72529/07.

Основни капитал друштва износи 76.622.000,00 динара и подељен је на 76.622 обичне акције номиналне вредности 1.000,00 динара. Акције носе ознаку CFI код: ESVUFR и ISIN број: RSPOLTE00585 и укључене су на ванберзанско тржиште Београдске берзе АД Београд.

Претежна делатност друштва је прозводња хлеба и пецива. Поред наведене претежне делатности друштво је регистровано и за трговину прехрамбене трговачке робе, трговина на велико и мало хлебом, као и за угоститељске услуге.

Према критеријуму за разврставање из Закона о рачуноводству и ревизији („Сл.гласник РС” бр. 46/2006) друштво је разврстано у мало правно лице.

Подаци о члановима управе и надзорног одбора:

Директор : Незир Билаловић

Председник и чланови Управног одбора:

1. Проф.др. Муамер Рецовић, председник
2. Јанковић Вујадин, члан
3. Томислав Беолица, члан
4. Билаловић Незир, члан
5. Васовић Милорад, члан

Чланови надзорног одбора:

1. Петровић Радоица, председник
2. Мерсиха Нокић, члан
3. Емина Џанковић, члан

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема у предходној години:

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС
2011.		/	22	39	2	3

На дан састављања извештаја , а према подацима из Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности, првих десет акционара и њихов проценат учешћа у капиталу друштва је следећи:

Име/пословно име имаоца	Број акција са правом гласа	Процент
БЕЛОИЦА ТОМИСЛАВ	18.934	24,71
ЈАНКОВИЋ ВУЈАДИН	18.376	23,98
СТУПАР ДУШАН	18.376	23,98
ЕВРОПА ДОО	11.368	14,83
КОНИЧАНИН САМИР	2.805	3,66
КОНИЧАНИН РЕМЗИЈА	1.006	1,31
ПАЛИБРК СТАНОЈЕ	311	0,40
ШКРИЈЕЉ ЉУТВО	311	0,40
ПЕЋАНИН ФЕРИД	299	0,39
ЉОНДИЋ ФИЈАК	277	0,35

Напомена: Извод из Централног регистра дана 19.04.2012. године.

2.2. Резултати пословања у 2011. години

Биланс успеха

Укупни приходи од продаје у 2011. години износе 155.742.000,00 динара, а у чијој структури су приходи од продаје робе на домаћем тржишту 151.814.000,00 динара и нижи су у односу на предходну годину за 11,06 %. Пословни расходи који износе 136.182.000,00 динара су нижи за 13,84 %. Значајно смањење у структури пословних расхода утицало је на повећање пословног добитка у односу на предходну годину за 2.728.000,00 динара. Међутим у структури укупних расхода ставка остали расходи у текућој години је већи за 4.695.000,00 динара и чини је знатно повећање позиције обезврђење потраживања.

У 2011. години остварена је нето добит од 8.332.000,00 динара која је у односу на предходну годину нижа за 27,9 %.

Биланс стања

Пословна имовина друштва износи 92.602.000,00 динара, а састоји се од некретнина и инвестиционих некретнина у износу од 45.858.000,00 динара и обртне имовине у износу од 46.418.000,00 динара. Највећи део обртне имовине односи се на краткорочна потраживања, пласмане и готовину, а остало је у залихама.

У структури пасиве трајни капитал је 68.967.000,00 динара, односно 74,44 %, остало су дугорочна резервисања и обавезе у износу од 23.520.000,00 динара, односно 25,39 %.

Стања имовине друштва

Назив и врста објекта	Намена објекта	Површина објекта (m ²)	Вредност на дан 31.12.2011. године
Грађевински објекти	За обављање делатности	1.839	21.960.587

Назив и врста земљишта	Намена земљишта	Површина (h)	Вредност на дан
------------------------	-----------------	--------------	-----------------

			31.12.2011. године
Грађевинско земљиште	Грађевинска	98,33	7.304.468

Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 019</u> АОП 116	=	0,81
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 012-АОП 013</u> АОП 116	=	1,80
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 012-АОП 116</u> АОП 012	=	0,61
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 101</u> АОП 124	=	0,74
Рентабилитет укупног капитала након опорезивања	=	$\frac{\text{нето добитак}}{\text{просечна пословна пасива}}$ 2	=	$\frac{\text{АОП 229}}{\text{АОП 124 (прет.год) + АОП 124 (тек.год)}}}$ 2	=	0,09

Привредно друштво „ПОЛЕТ“ АД Нови Пазар је током 2011. године остварило пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према повериоцима и друштву и нема доспелих, а неплаћених обавеза.

2.3. Положај на тржишту роба и услуга, главни кокнуренти и процена њиховог учешћа на тржишту

Имајући увиду да је ПОЛЕТ АД водећи произвођач хлеба и пецива у Новом Пазару, опстанак и развој друштва не би требало доводити у питање. Међутим због економске кризе која се осећа у свим сегментима нашег друштва и привреде реално је очекивати благи пад производње, јер долази до „гашења“, односно одласка са тржишта све већег броја малопродајних објеката, који су чинили битну

структуру наших купаца. Морамо да нагласимо да ће и ове године пословање бити отежано због нелојалне конкуренције од стране других пекара, нарочито мањих које своје пословање искључиво базирају на такозваном „раду на црно“ у свим сегментима производње (набавка сировина, радна снага) и продаје. Уз то они не испуњавају ни минимум санитарно технолошких услова за производњу и транспорт хлеба и пецива.

Исто тако на реалан пад производње утиче и то што су две велике компаније из Новог Пазара („Stamalad-Comer“ и „Samalad International“) отвориле сопствену пекару, а које имају преко 20 сопствених малопродајних објеката. Такође, и велико трговинско предузеће „РЕКИТ“ има сопствену пекару и поседују 16 сопствених малопродајних објеката. Поред свих наведених проблема на наше пословање и те како негативан утицај има и лимитирање цене хлеба од стране државе, чиме нам није омогућено да слободно формирамо цену хлеба и тиме постигнемо пун жељени ефекат нашег пословања. Наплата ће бити доста велики проблем, јер огроман број трговина су на прагу ликвидности, а са друге стране понуда хлеба је велика, тако да нас трговци практично уцењују и диктирају цене и рокове плаћања.

2.4. Очекивани развој друштва у наредном периоду

Пословање и развој друштва у наредном периоду морају се базирати на општој штедњи у свим сегментима производње и врло скромном инвестиционом улагању. И поред тога наши пословни циљеви у 2012. години морају се базирати на следећем:

- Одржавање постојећег нивоа физичког обима производње и квалитета,
- Одржавање постојећег нивоа ликвидности и
- Обзиром да нам ове године истиче лизинг за два ISUZU-а , а да имамо пет старих возила која су у доста лошем стању неопходно је да у овој години купимо два половна комбија за превоз хлеба и пецива.

2.5 . Промене у пословним политикама друштва

Није било промена у пословним политикама друштва

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

Није било важнијих догађаја насталих након протекла пословне године, а који би битније утицали на приказивање пословања друштва.

2.7. Значајнији послови са повезаним лицима

Друштво нема повезана лица.

2.8. Активности друштва на пољу истраживања и развоја

2.9. Стицање сопствених акција

Друштво у предходном периоду није стицало сопствене акције.

3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји Акционарског друштва „ПОЛЕТ“ Нови Пазар за обрачунски период 01.01.2011. до 31.12.2011. године састављени су, по свим материјално значајним питањима, у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ), Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и уз поштовање Закона о рачуноводству и ревизији („Сл. гласник РС” бр.46/2006), подзаконских аката и интерних актата друштва донетих на основу Закона.

Финансијски извештаји Акционарског друштва „ПОЛЕТ“ Нови Пазар, дају истините и објективне податке о стању имовине и обавеза и одражавају пословање и финансијски положај друштва и реално исказују добитке и губитке као и токове готовине и промене на капиталу.

На основу члана 50. ст. 2. тачка 3. Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС” бр. 31/2011) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. гласник РС” бр. 14/2012).

Ову изјаву сачињавају и дају као саставни део Годишњег извештаја одговорна лица за састављање финансијских извештаја овлашћени рачуновођа Углић Лејла и директор Друштва Незир Билаловић у Новом Пазару, дана 24.04.2012. године.

4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2011. ГОДИНУ

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
07225091		101797468			
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : **AKCIONARSKO DRUSTVO ZA PROIZVODNJU HLEBA I PECIVA "POLET"**

Sediste : **NOVI PAZAR, STEVANA NEMANJE 230**

BILANS STANJA



7005011709587

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		45858	50749
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		45858	50749
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		40638	45529
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		4858	4858
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		362	362
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		46418	40812
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		13823	17028
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		32595	23784
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		10146	10408
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		6025	0
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		14670	10125

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		1754	3251
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		326	326
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		92602	91887
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		92602	91887
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		68967	64428
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		76622	76622
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		978	11084
35	VIII. GUBITAK	109		8633	23278
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		23520	27344
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		2006	1956
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		3449	16555
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		1449	9495
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		2000	7060
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		18065	8833
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		8461	5221
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		5478	585
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		3390	3027
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		498	0
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		238	0

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		115	115
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		92602	91887
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Stjepan



Zakonski zastupnik

NB

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07225091 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	101797468 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AKCIONARSKO DRUSTVO ZA PROIZVODNJU HLEBA I PECIVA "POLET"

Sediste : NOVI PAZAR, STEVANA NEMANJE 230

BILANS USPEHA



7005011709594

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		155742	174890
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		151814	170700
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		3928	4190
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		136182	158058
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		91	53936
51	2. Troškovi materijala	209		75300	54833
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		41110	33142
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		6250	5303
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		13431	10844
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		19560	16832
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		2068	4522
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		2711	4887
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		5597	6936
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		15257	10562
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		9257	12841
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		9257	12841
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		925	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		8332	12841
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

S. Ugljević



Zakonski zastupnik

NB

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07225091 Maticni broj	Sifra delatnosti	101797468 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **AKCIONARSKO DRUSTVO ZA PROIZVODNJU HLEBA I PECIVA "POLET"**

Sediste : **NOVI PAZAR, STEVANA NEMANJE 230**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011709600

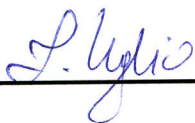
u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	161508	178503
1. Prodaja i primljeni avansi	302	151814	170700
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	481	62
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	9213	7741
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	148497	158484
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	105478	116628
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	41110	33142
3. Placene kamate	308	1757	4165
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	152	4549
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	13011	20019
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1127	2938
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	481	62
5. Primljene dividende	318	646	2876
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1287	489
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1287	489
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323	0	2449
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	160	0

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	17453	20668
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	17453	20668
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	25759	40948
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	17959	29619
3. Finansijski lizing	332	5060	8453
4. Isplacene dividende	333	2740	2876
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	8306	20280
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	180088	202109
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	175543	199921
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	4545	2188
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	10125	7937
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	14670	10125

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07225091 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	101797468 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AKCIONARSKO DRUSTVO ZA PROIZVODNJU HLEBA I PECIVA "POLET"

Sediste : NOVI PAZAR, STEVANA NEMANJE 230

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011709624

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	76622	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	76622	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	76622	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	76622	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	76622	426		439		452	

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

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	6384	518	28725	531		544	54281
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	6384	521	28725	534		547	54281
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	11084	522		535		548	11084
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	6384	523	5447	536		549	937
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	11084	524	23278	537		550	64428
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	11084	527	23278	540		553	64428
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	8331	528		541		554	8331
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	18437	529	14645	542		555	3792
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	978	530	8633	543		556	68967

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

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

L. Uglav



Zakonski zastupnik

NB

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2011.ГОДИНУ

ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Привредно друштво АД "ПОЛЕТ" НОВИ ПАЗАР (у даљем тексту: Друштво) је **ОТВОРЕНО АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО**. Седиште друштва је у Новом Пазару, ул. Стевана Немање бр. 230.

Регистарски број : 07225091

Порески идентификациони број (ПИБ):101797468

Друштво је основано 1976. године као радна организација у саставу предузећа "ГРАНДЕХПОРТ" Београд. Од 1976. године послује као друштвено предузеће и такав статус задржава до приватизације 26.01.2006. године. У складу са законом о приватизацији („Сл. гласник РС”, бр. 52/05), Агенција за приватизацију на аукцији одржаној 26.01.2006. године продала је 70% друштвеног капитала Конзорцијуму физичких лица. Од тада предузеће послује као отворено акционарско друштво.

Претежна делатност друштва је **ПРОЗВОДЊА ХЛЕБА И ПЕЦИВА**. Поред наведене претежне делатности друштво је регистровано још за трговину прехранбене трговачке робе, трговина на велико и мало хлебом, као и за угоститељске услуге. Према критеријуму за разврставање из Закона о рачуноводству и ревизији („Сл. гласник РС”, бр. 46/2006) друштво је разврстано у мало правно лице. Просечан број запослених у 2011.години је 67 запослених. За пословање предузећа одговоран је директор НЕЗИР БИЛАЛОВИЋ.

Органи предузећа су: Управни одбор,Скупштина, Надзорни одбор.

ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји привредног друштва АД "ПОЛЕТ" НОВИ ПАЗАР за обрачунски период који се завршава 31.12.2011. године су састављени по свим материјално значајним питањима у складу са Законом о рачуноводству и ревизији („Сл. гласник РС”, бр.46/2006), другим подзаконским прописима донетим на основу тог Закона и изабраним и усвојеним рачуноводственим политикама и Међународним стандардима финансијског извештавања (МРС).

Сви подаци исказани су у хиљадама динара (РСД) осим уколико није друкчије наведено.

ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

Приходи од продаје друштва састоје се од следећих врста прихода:

	2011. У 000 дин.	2010. у 000 дин.
Приходи од продаје производа и услуга и робе на домаћем тржишту	151.814	170.700

УКУПНО:	151.814	170.700
----------------	----------------	----------------

ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали пословни приходи друштва састоје се од следећих врста прихода:

	2011. У 000 дин.	2010. у 000 дин.
Приходи од закупнина	2.072	1.423
Приходи од субвенција, дотација, регреса, компензација	942	2.767
Остали приходи	914	0
УКУПНО:	3.928	4.190

НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

Набавна вредност продате робе састоји се од следећих врста трошкова:

	2011. У 000 дин.	2010. у 000 дин.
Набавна вредност продате робе	91	53.936
УКУПНО:	91	53.936

ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

Трошкови материјала састоје се од следећих врста трошкова:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Набавка материјала	889	390
Трошкови материјала за израду	55.519	39.299
Трошкови осталог материјала	3.196	2.772
Утрошена енергија	15.696	12.372
УКУПНО	75.300	54.833

ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

Трошкови зарада, накнада зарада И остали лични расходи друштва састоје се од следећих врста трошкова:

	2011.	2010.

	У 000 дин.	у 000 дин.
Бруто лични доходак	19.485	19.148
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	12.140	12.142
Трошкови накнаде физицким лицима по основу осталих уговора	452	71
Трошкови накнаде цлановима управног и надзорног одбора	6.968	357
Остали лични расходи	2.065	1.424
УКУПНО:	41.110	33.142

Обрачун дугорочних резервисања за бенефиције за одлазак у пензију на дан 31.12.2010. године износио је 1.956.554,77.

Обрачун дугорочних резервисања за бенефиције за одлазак у пензију на дан 31.12.2011. године износи 2.005.894,19.

ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

Трошкови амортизације и резервисања друштва састоје се од следећих врста трошкова:

	2011. У 000 дин.	2010. у 000 дин.
Трошкови амортизације	6.201	5.299
Трошкови резервисања	49	4
УКУПНО:	6.250	5.303

ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

Остали пословни расходи друштва састоје се од следећих врста расхода:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Трошкови платног промета	258	224
Трошкови непроизводних услуга	818	476
Трошкови репрезентације	421	313
Трошкови премије осигурања	1.041	722
Трошкови чланарина	16	8
Трошкови пореза	1.296	503
Остали нематеријални трошкови	594	648
Транспортне услуге	2.373	2.853
Услуге одржавања	5.606	3.845
Трошкови пропаганда и рекламе	414	219
Остали трошкови	594	1.033
УКУПНО:	13.431	10.844

ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

Финансијски приходи друштва састоје се од следећих врста трошкова:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Приходи од камата	481	65
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	798	4.457
Позитивне курсне разлике	143	/
Остали приходи од финансирања	646	/
УКУПНО:	2.068	4.522

ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

Финансијски расходи друштва састоје се од следећих врста расхода:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Расходи камата	1.757	4.165
Негативне курсне разлике	13	635
Остали финансијски расходи	941	87
УКУПНО:	2.711	4.887

ОСТАЛИ ПРИХОДИ

Остали приходи друштва састоје се из следећих врста прихода:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Вишкови	508	439
Наплаћена отписана потраживања	4.804	6.497
Приходи од продаје сталне имовине и од осигурања	261	/
Остали непоменути приходи	24	/
УКУПНО:	5.597	6.936

ОСТАЛИ РАСХОДИ

Остали расходи друштва састоје се од следећих врста трошкова:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Отпис и исправка вредности	105	157

застарелих производа		
Остали непоменути расходи	847	366
Обезбеђење потраживања и краткорочних финансијс. пласмана	14.305	10.039
УКУПНО:	15.257	10.562

НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА

Стање и промене на некретнинама, постројењима и опреми друштва састоје се од:

	2011. у 000 дин	2010. у 000 дин
Некретнине, постројења, опрема	40.638	45.529
Инвестиционе некретнине	4.858	4.858
Биолошка средства	362	362
УКУПНО:	45.858	50.749

ПОТРАЖИВАЊА

Стање потраживања друштва могу се приказати на следећи начин:

	2011. У 000 дин.	2010. у 000 дин.
Купци у земљи	32.249	22.992
Минус: исправка вредности потраживања од купаца	23.139	13.614
Потраживања од запослених	536	530
Остала потраживања	500	500
УКУПНО:	10.146	10.408

ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

Стање готовинских еквивалената и готовине друштва могу се приказати на следећи начин:

	2011. у 000 дин	2010. у 000 дин.
Текући (пословни) рачуни	14.611	9.881
Благајна	59	243
УКУПНО:	14.670	10.124

ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЦЕЊА

Стање ПДВ-а и АВР-а друштва могу се приказати на следећи начин:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Порез на додату вредност, предходни порез	0	814
Разграничени део негативних ефеката	1.754	2.437

различитог раста курсева		
УКУПНО:	1.754	3.251

ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал друштва може се приказати на следећи начин:

	2011. у 000 дин	2010. у 000 дин.
Акцијски капитал	76.622	76.622

Акционари друштва су:

	% учешћа
Конзорцијум	70
Физичка лица	30

НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ

Нераспоређена добит друштва може се приказати на следећи начин:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин
Нераспоређена добит текуће године	8.331	11.084
Нераспоређена добит ранијих година	0	0
УКУПНО:	8.331	11.084

ГУБИТАК

Губитак друштва састоје се од следећих врста трошкова:

	2011 у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Губитак ранијих година	8.633	23.278

ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања могу се приказати на следећи начин:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	2.006	1.956

ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Дугорочне обавезе могу се приказати на следећи начин:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Дугорочни кредити	1.449	9.495
Остале дугорочне обавезе	2.000	7.060
УКУПНО:	3.449	16.555

КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Краткорочне финансијске обавезе могу се приказати на следећи начин:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Кредити од банака у земљи	6.801	5.221
Остале краткорочне финансијске обавезе	1.660	0
УКУПНО	8.461	5.221

ОБАВЕЗЕ ЗА ЛИЗИНГ

	2011. у 000 дин	2010. у 000 дин.
Обавезе за лизинг	2.000	7.060

ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

Обавезе из пословања могу се приказати на следећи начин:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Добављачи - остала повезана правна лица	37	28
Примљени аванси, депозити, кауције	197	17
Добављачи у земљи	5.244	539
УКУПНО:	5.478	584

ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Остале краткорочне обавезе могу се приказати на следећи начин:

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада,	1.451	1.840

осим накнада зарада које се рефундирају		
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	210	209
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	396	390
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	396	390
Остале краткорочне обавезе	937	144
УКУПНО:	3.390	3.027

ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Одложене пореске обавезе могу се приказати на следећи начин:

	2011. у 000 дин	2010. у 000 дин.
Одложене пореске обавезе	115	115

ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Званични средњи курс Народне банке Србије стране валуте који су коришћени за прерачунавање у динарску противвредност девизних позиција биланса стања су следећи:

	30.12.2011. у дин.
ЕУР	104,6409

У Новом Пазару,

Дана: 09.03.2012. године

Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

Законски заступник:

М.П.

AD POLET NOVI PAZAR

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2011. GODINU

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj revizora	3
Bilans stanja	5
Bilans uspeha	6
Napomene	7
Prilog – statistički aneks	31

IZVEŠTAJ REVIZORA

AKCIONARIMA "POLET" AD NOVI PAZAR

Izvršili smo reviziju priloženog bilansa stanja „Polet“ a.d. Novi Pazar (u daljem tekstu: Društvo) na dan 31.12.2011. godine i odgovarajućeg bilansa uspeha za godinu koja se završila na taj dan.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja, u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji i međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne i pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o korigovanim finansijskim izveštajima na osnovu revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne informacije i iskaze.

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

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

IZVEŠTAJ REVIZORA - nastavak

Pitanja koja imaju uticaj na mišljenje revizora

Kao što je navedeno u:

1. U Napomeni 10.b) uz finansijske izveštaje, Društvo je izvršilo isplatu dividendi na osnovu dobitka iz 2009. godine u iznosu od 3.042 hiljada RSD, što je suprotno članu 215. stav 3. Zakona o privrednim Društvima. Pre raspodele dobiti Društvo je bilo u obavezi da pokrije gubitke iz ranijih godina.

Mišljenje

Po našem mišljenju, osim za efekte eventualnih korekcija koje bi mogle biti utvrđene po osnovu pitanja iznetih u prethodnim pasusima, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju "POLET" a.d. Novi Pazar, na dan 31.12.2011. godine, rezultate poslovanja i gotovinske tokove za godinu koja se završila na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Beograd, 02.04.2012. godine

Miroslav Antović
Ovlašćeni revizor

BILANS STANJA

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>Napomena</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
A K T I V A			
Stalna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.	40.638	45.529
Investicione nekretnine	3.	4.858	4.858
Biološka sredstva	3.	362	362
Ukupno stalna imovina		45.858	50.749
Obrtna imovina			
Zalihe	4.	13.823	17.028
Potraživanja	5.	10.146	10.408
Kratkoročni finansijski plasmani	6.	6.025	-
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	7.	14.670	10.125
Porez na dodatu vrednost i AVR	8.	1.754	3.251
Ukupno obrtna imovina		46.418	40.812
Odložena poreska sredstva	9.	326	326
Poslovna imovina		92.602	91.887
UKUPNO AKTIVA		92.602	91.887
P A S I V A			
Kapital			
Osnovni kapital	10.	76.622	76.622
Neraspoređeni dobitak		978	11.084
Gubitak		(8.633)	(23.278)
Ukupno kapital		68.967	64.428
Dugoročna rezervisanja i obaveze			
Dugoročna rezervisanja	11.	2.006	1.956
Dugoročni krediti	12.	1.449	9.495
Ostale dugoročne obaveze	12.	2.000	7.060
Ukupno dugoročna rezervisanja i obaveze		5.455	18.511
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	13.	8.461	5.221
Obaveze iz poslovanja	14.	5.478	585
Ostale kratkoročne obaveze	15.	3.390	3.027
Obaveze po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda i PVR-a	16.	498	-
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	17.	238	-
Ukupno kratkoročne obaveze		18.065	8.833
Odložene poreske obaveze	18.	115	115
Ukupno rezervisanja i obaveze		23.635	27.459
UKUPNO PASIVA		92.602	91.887
Vanbilansna evidencija		-	24.840

Napomene od 1. do 31. sastavni su deo finansijskih izveštaja

U Novom Pazaru, 02.04.2012.

Direktor

Nezir Bilalović

BILANS USPEHA

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>Napomena</u>	<u>01.01. - 31.12.2011.</u>	<u>01.01. - 31.12.2010.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	19.	151.814	170.700
Ostali poslovni prihodi	20.	3.928	4.190
Ukupno poslovni prihodi		155.742	174.890
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodane robe	21.	(91)	(53.936)
Troškovi materijala	22.	(75.300)	(54.833)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	23.	(41.110)	(33.142)
Troškovi amortizacija i rezervisanja	24.	(6.250)	(5.303)
Ostali poslovni rashodi	25.	(13.431)	(10.844)
Ukupno poslovni rashodi		(136.182)	(158.058)
Poslovni dobitak (gubitak)		19.560	16.832
Finansijski prihodi	26.	2.068	4.522
Finansijski rashodi	26.	(2.711)	(4.887)
Ostali prihodi	27.	5.597	6.936
Ostali rashodi	27.	(15.257)	(10.562)
Dobitak (gubitak) iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		9.257	12.841
Dobitak (gubitak) pre oporezivanja		9.257	12.841
Porez na dobitak			
Poreski rashod perioda	29.	(925)	-
Neto dobitak (gubitak)		8.332	12.841
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		8.332	12.841

Napomene od 1. do 31. sastavni su deo finansijskih izveštaja

U Novom Pazaru, 02.04.2012.

Direktor

Nezir Bilalović

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>Napomena</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Prilivi od prodaje i primljeni avansi		151.814	170.700
Prilivi po osnovu primljenih kamata		481	62
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		9.213	7.741
Isplate dobavljačima i dati avansi		(105.478)	(116.628)
Zarade i ostali lični rashodi		(41.110)	(33.142)
Plaćene kamate		(1.757)	(4.165)
Porez na dobit		-	-
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda		(152)	(4.549)
Odlivi po osnovu vanrednih stavki		-	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti		13.011	20.019
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja			
Primljene kamate		481	62
Primljene dividende		646	2.876
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		(1.287)	(489)
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja		(160)	2.449
Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja			
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto priliv)		17.453	20.668
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odliv)		(17.959)	(29.619)
Finansijski lizing		(5.060)	(8.453)
Isplaćene dividende		(2.740)	(2.876)
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja		(8.306)	(20.280)
Neto priliv (odliv) gotovine		4.545	2.188
Gotovina na početku obračunskog perioda		10.125	7.937
Gotovina na kraju obračunskog perioda	7.	14.670	10.125

Napomene od 1. do 31. sastavni su deo finansijskih izveštaja

U Novom Pazaru, 02.04.2012.

Direktor

Nezir Bilalović

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>Napomena</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
AKCIJSKI KAPITAL			
Stanje na dan 1. januara		76.622	76.622
Stanje na dan 31. decembra		76.622	76.622
NERASPOREĐENA DOBIT			
Stanje na dan 1. januara		11.084	6.384
Dobitak tekućeg perioda		8.331	11.084
Pokriivanje gubitka iz ranijih godina		(14.645)	(5.447)
Isplata dividendi iz 2009. godine		(3.042)	-
Ispravka greške iz ranijih godina		(750)	(937)
Stanje na dan 31. decembra		978	11.084
GUBITAK			
Stanje na dan 1. januara		23.278	28.725
Pokriivanje gubitka iz ranijih godina		(14.645)	(5.447)
Stanje na dan 31. decembra		8.633	23.278
Ukupno kapital - neto	10.	68.967	64.428

Napomene od 1. do 31. sastavni su deo finansijskih izveštaja

U Novom Pazaru, 02.04.2012.

Direktor

Nezir Bilalović

Napomene uz finansijske izveštaj

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Akcionarsko društvo "Polet" Novi Pazar (u daljem tekstu Društvo) osnovano je 25. maja 1978. godine kao nova Radna organizacija nastala iz preduzeća „Granexport“ Beograd, a osnivanje je registrovano pod brojem reg. uložka 1-2337-00, Fi-4651/78 Privrednog suda Beograd.

U skladu sa Zakonom o preduzećima i Zakonom o klasifikaciji delatnosti Društvo je izvršilo usaglašavanje upisom u sudski registar, a 01. aprila 2005. godine izvršeno je prevođenje u Registar Privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre, Rešenjem br. BD 8298/2005.

Privatizacija Društva je započeta tokom 2002. godine u skladu sa aktuelnim Zakonom o privatizaciji, a okončana je 31.01.2006. godine, kada je izvršena javna prodaja 70% društvenog kapitala na javnoj aukciji. Kupac većinskog paketa akcija je konzorcijum fizičkih lica koji zastupa Beloica Tomislav.

Društvo je izvršilo registraciju povećanja kapitala po osnovu obavezne dokapitalizacije od strane većinskog vlasnika u Centralnom registru hartija od vrednosti i u Agenciji za Privredne registre.

Osnovna delatnost Društva je klasifikovana pod šifrom 15811 – Proizvodnja hleba i peciva. Takođe, Društvo je registrovano i za spoljno-trgovinski promet i pružanje usluga u spoljno-trgovinskom prometu.

Sedište Društva nalazi se u Novom Pazaru, ulica Stevana Nemanje 230. Matični broj Društva je 07225091. Poreski identifikacioni broj Društva je 101797468.

Na dan 31. decembar 2011. godine prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem meseca bio je 67 zaposlenih (na dan 31. decembar 2010. godine – 65 zaposlenih).

Za poslovanje Društva odgovoran je direktor Nezir Bilalović.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika**Osnova za prezentaciju**

Finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi principa istorijskog troška. Finansijski izveštaji prezentovani su u Dinarima (RSD), koja predstavlja domicilnu valutu Društva, a sve iskazane numeričke vrednosti prikazane su u hiljadama (000 RSD), osim ako je drugačije navedeno.

Napomene uz finansijske izveštaj

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika – nastavak

Usaglašenost sa računovodstvenim principima

Finansijski izveštaji Društva pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Sl.glasnik RS” broj 46/2006), Zakonom o izmenama i dopunama Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl.glasnik RS” broj 111/2009), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Sl.glasnik RS” br. 114/2006) i Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Sl.glasnik RS” br. 114/2006), Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Sl.glasnik RS” br. 119/2008) i Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Sl.Glasnik RS” br. 09/2009).

Primenjene računovodstvene politike Društva definisane su Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama donetim u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji („Sl.glasnik RS” broj 46/2006) i drugim podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona.

MRS 8 Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške

MRS 8 primenjuje se na izbor i primenu računovodstvenih politika, kao i na računovodstveno obuhvatanje promena računovodstvenih politika, promena računovodstvenih procena i korekcija grešaka iz prethodnih perioda. Poreski efekti korekcija grešaka iz prethodnih perioda i retrospektivnih korigovanja izvršenih u cilju primene promena računovodstvenih politika, računovodstveno se evidentiraju i obelodanjuju u skladu sa MRS 12 Porez na dobitak.

MRS 16 Nekretnine, Postrojenja i Oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalnog metoda. Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost, odnosno cena koštanja umanjena za preostalu vrednost. Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po modelu revalorizacije, odnosno po poštenoj vrednosti na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupnu naknadnu amortizaciju i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređenja.

Primenjene stope amortizacije NPO Društva definisane su procenom u skladu sa MRS 16, odnosno procenom preostalog veka trajanja. Dobici ili gubici po osnovu prestanka priznavanja nekog osnovnog sredstva, kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti, priznaju se u bilansu uspeha kada su nastali.

MRS 40 Investicione nekretnine

MRS 40 definiše da se inicijalno investiciona imovina vrednuje po nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja, investiciona imovina se vrednuje po principu poštene vrednosti. Dobici ili gubici nastali po osnovu promena u poštenoj vrednosti investicione imovine uključuju se u bilans uspeha perioda u kome su nastali. Investiciona imovina se isknižava ili prodajom ili stavljanjem van upotrebe, odnosno ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe takve imovine. Dobici i gubici po osnovu otpisa ili prodaje investicione imovine priznaju se u bilansu uspeha u periodu kada su nastali.

Napomene uz finansijske izveštaj

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika – nastavak*MRS 36 Umanjenje vrednosti imovine*

MRS 36 nalaže da Društvo treba da proceni na dan svakog bilansa stanja da li postoje bilo kakve indicije da je vrednost nekog sredstva umanjena. Ako postoje takve indicije vrši se procena nadoknadiive vrednosti za takvo sredstvo. Nadoknadiiva vrednost je neto prodajna vrednost sredstva ili njegova upotrebna vrednost, u zavisnosti koja je od njih veća. Upotrebna vrednost predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih novčanih tokova, koji se očekuju od kontinuiranog korišćenja sredstva i od njegove prodaje na kraju korisnog veka trajanja.

MRS 2 Zalihe

Zalihe robe se mere po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna vrednost dobavljača, uvozne dažbine i drugi zavisni troškovi. Zalihe se vrednuju po ceni koštanja ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža. Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje. Procenjeni troškovi prodaje zaliha robe, za potrebe svođenja ovih zaliha na neto prodajnu vrednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje robe.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca se priznaju i evidentiraju u visini originalne fakturne vrednosti, gde se potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju prema važećem kursu, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda. Indirektan otpis, odnosno ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrednosti vrši se kod potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana, u skladu sa odlukom direktora.

Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda se vrši ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana – Društvo nije uspelo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode društva.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti prikazani u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računu kod banaka i gotovinu u blagajni. Za svrhu pripreme izveštaja o novčanim tokovima, gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju navedene pozicije, umanjenje za iznos minusnih stanja na bankarskim računima, ukoliko postoje.

Napomene uz finansijske izveštaj**2. Pregled značajnih računovodstvenih politika – nastavak***MRS 19 Penzijske i ostale naknade zaposlenima*

Rezervisanje po osnovu primanja zaposlenih, prema odredbama MRS 19, a koja imaju karakter dugoročno definisanih obaveza, saglasno Zakonu o radu, obračunavaju se i prikazuju kao rezervisanja po osnovu otpremnina kod redovnog odlaska zaposlenih u penziju. Otpremnine su primanja zaposlenih u skladu sa odredbama Zakona o radu.

Obračun rezervisanja vrši se na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja za protekli period, sa stanjem broja zaposlenih na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja iz kadrovske evidencije.

Kursne razlike

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je Dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije.

Društvo je iskoristilo mogućnost promene računovodstvene politike za evidentiranje i obelodanjivanje nerealizovanih kursnih razlika na osnovu odredbi Pravilnika o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Sl. Glasnik RS, br. 9/09 i Sl. Glasnik RS, br. 4/2010), odnosno razgraničenje neto efekta nerealizovanih kursnih razlika na dan bilansa u okviru pozicija AVR i PVR. Sve razgraničene kursne razlike će se u momentu dospeća potraživanja odnosno obaveze po kojima su obračunate ukinuti iz bilansa stanja i prikazati u okviru kursnih razlika u bilansu uspeha perioda.

Sve realizovane kursne razlike, po osnovu naplaćenih potraživanja i izmirenih obaveza, priznaju se u bilansu uspeha perioda.

Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti ("pretpostavljena istorijska vrednost"), preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

Zvanični kursevi za najznačajnije strane valute na dan bilansa stanja bili su sledeći:

U dinarima	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.
EUR	104,6409	105,4982	95,8888
USD	80,8662	66,7285	62,9000
CHF	85,9121	64,4631	59,4040

Napomene uz finansijske izveštaj

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika – nastavak

Troškovi pozajmljivanja

Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja društva obuhvataju se u skladu sa MRS 23 Troškovi pozajmljivanja, odnosno na teret rashoda perioda u kome su nastali, osim u meri u kojoj se kapitalizuju. Kapitalizacija kamate i drugih troškova pozajmljivanja vrši se u skladu sa MRS 23 Troškovi pozajmljivanja kada se kamata i drugi troškovi pozajmljivanja neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, kada je verovatno da će ti troškovi doneti društvu buduće ekonomske koristi i kada mogu da se pouzdano izmere. Ukoliko svi navedeni uslovi za kapitalizaciju kamate nisu ispunjeni kamata i troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

Prihodi

Prihodi se priznaju do iznosa očekivanih ekonomskih koristi za Društvo, pod uslovom da se taj iznos može pouzdano izmeriti. Sledeći kriterijumi moraju takođe biti ispunjeni prilikom priznavanja specifičnih prihoda:

- *Prihodi od prodaje proizvoda*

Prihod se priznaje u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za datu robu sa kupca na prodavca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti.

- *Prihodi od kamata*

Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani prilivi od finansijskog instrumenta diskontuju na neto sadašnju vrednost.

Porezi

Odloženi porezi saglasno MRS 12, se obračunavaju i priznaju, po metodi obaveza, kao privremene razlike između vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja, na dan bilansa stanja, su iskazane. Privremena razlika nastaje između vrednosti priznate u Bilansu stanja i vrednosti priznate u Poreskom bilansu. Na privremenu razliku primenjuje se poreska stopa, na osnovu čega se dobija odloženo poresko sredstvo odnosno odložena poreska obaveza. Ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od poreske osnovice, nastaje odložena poreska obaveza, odnosno u slučaju da je poreska osnovica veća od knjigovodstvene vrednosti sredstva ili obaveze, primenom poreske stope nastaje odloženo poresko sredstvo. *Društvo ne obračunava odložene poreze zbog velikog iznosa poreskog kredita po osnovu kumuliranih gubitaka ranijih godina.*

Porez na dobit obračunat je po stopi od 10,0% Zakonom o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit Društva ("Sl. Glasnik RS" br. 84/04). Poreska osnovica može biti korigovana za određene prihode i rashode i umanjena za ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenoj režiji ili u delatnosti drugog obveznika, za iznos rezervisanja, za kupovinu akcija ili udela u pravnom licu ili za kupovinu obveznica javnog zajma i za novozaposlene radnike.

Porez na dodatu vrednost je opšti porez na potrošnju koji se obračunava i plaća na isporuku dobara i pružanja usluga, u svim fazama proizvodnje i prometa dobara i usluga, kao i na uvoz dobara, osim ako ovim zakonom nije drukčije propisano. Predmet oporezivanja PDV su isporuka dobara i pružanje usluga koje poreski obveznik izvrši u Republici uz naknadu, u okviru obavljanja delatnosti.

Napomene uz finansijske izveštaj

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika – nastavak*Rizik fer vrednosti*

Finansijska sredstva i obaveze se priznaju u bilansu stanja inicijalno u visini istorijskih vrednosti, a kasnije u nivou njihove poštene vrednosti. Poštena vrednost finansijskih instrumenata se izračunava u skladu sa tržišnim informacijama, ukoliko postoje. Na dan 31. decembra 2009. godine, rukovodstvo Društva veruje da se iskazana vrednost finansijskih instrumenata značajno ne razlikuje od njihove poštene vrednosti.

Rizik kamatnih stopa

Društvo je izloženo rizicima promene kamatnih stopa na tržištu primarno u vezi kratkoročnih i dugoročnih potraživanja. Društvo ne koristi instrumente promenljivih kamatnih stopa radi upravljanja rizicima promene kamatnih stopa na tržištu.

Rizik promene kursa valuta

Društvo je izloženo riziku fluktuacije kursa stranih valuta u vezi transakcija u stranim valutama, pre svega nabavke opreme i slično. Društvo povremeno ugovara prodaju sa deviznom klauzulom kako bi smanjilo rizik obezvređivanja sredstava usled devalvacije funkcionalne valute.

Kreditni rizici

Društvo je izloženo kreditnim rizicima do nivoa ukupne vrednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja koja su iskazana u bilansu stanja. Potraživanja od kupaca su u razumnoj meri diversifikovana na pojedine kupce. Naplativost ovih potraživanja nije u velikoj meri zavisna od ekonomskih faktora, budući da se baziraju na dugoročnim i ustaljenim poslovnim aranžmanima. Društvo odobrava povoljnije prodajne uslove onim kupcima koji ostvaruju najveći obrt (u pogledu rokova dospeća, popusta i rabata).

MRS 36 Umanjenje vrednosti imovine

MRS 36 nalaže da Društvo treba da proceni na dan svakog bilansa stanja da li postoje bilo kakve indicije da je vrednost nekog sredstva umanjena. Ako postoje takve indicije vrši se procena nadoknadvive vrednosti za takvo sredstvo. Nadoknadviva vrednost je neto prodajna vrednost sredstva ili njegova upotrebna vrednost, u zavisnosti koja je od njih veća. Upotrebna vrednost predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih novčanih tokova, koji se očekuju od kontinuiranog korišćenja sredstva i od njegove prodaje na kraju korisnog veka trajanja.

MRS 37 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina

MRS 37 definiše rezervisanja kao obaveze sa neodređenim vremenom dospeća i iznosom. U skladu sa MRS 37 rezervisanje se priznaje kada pravno lice poseduje sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat nekog prošlog događaja, kada postoji verovatnoća da će za namirenje date obaveze biti zahtevan odliv sredstava koja stvaraju ekonomske koristi i kada može da se napravi pouzdana procena iznosa date obaveze.

Iznos koji se priznaje kao rezervisanje trebalo bi da bude najpreciznija procena rashoda potrebnih za izmirivanje tekućih obaveza na datum Bilansa stanja.

Napomene uz finansijske izveštaj**3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

1) Vrednost i struktura osnovnih sredstava na dan finansijskih izveštaja je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Zemljišta	7.304	7.304
Građevinski objekti	52.310	52.310
Ispravka vrednosti građevinskih objekata	(34.852)	(33.656)
Postrojenja i oprema	43.121	42.532
Ispravka vrednosti postrojenja i opreme	(28.672)	(24.389)
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	341	341
Ispravka vrednosti ostalih nekretnina, postrojenja i opreme	(314)	(314)
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	1.400	1.400
Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	40.638	45.528

2) Vrednost i struktura investicionih nekretnina:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Investicione nekretnine	13.721	13.721
Ispravka vrednosti investicionih nekretnina	(8.863)	(8.863)
Ukupno investicione nekretnine	4.858	4.858

3) Vrednost i struktura bioloskih sredstava:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Šume i višegodišnji zasadi	209	209
Avansi za biološka sredstva	153	153
Ukupno biološka sredstva	362	362

a) *Zemljište*: Društvo poseduje pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta na kome se nalaze objekti i proizvodna postrojenja Društva. Ukupna površina zemljišta je 9.833 m² i nalazi se u državnom vlasništvu. Zemljište je upisano, List nepokretnosti br. 7960 KO Novi Pazar.

Iskazana vrednost zemljišta nije u skladu sa *MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema*, jer je prvom primenom Međunarodnih računovodstvenih standarda od 01.01.2004. godine, Društvo bilo u obavezi da u skladu sa *MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema*, izvrši procenu vrednosti prava korišćenja zemljišta i da za navedeni iznos poveća vrednost građevinskih objekata.

b) *Građevinski objekti*: Društvo u vlasništvu vodi veći broj građevinskih objekata visokogradnje i niskogradnje, a najznačajniji objekti su: upravna zgrada, zgrada stare i nove pekare, dve prodavnice i 6 kioska koji se nalaze u Novom Pazaru.

U List nepokretnosti br. 7960 KO Novi Pazar upisana su tri objekta Društva: zgrada pekare, upravna zgrada i silos, pri čemu je silos izgrađen bez odobrenja (dozvole) za gradnju.

Napomene uz finansijske izveštaj

3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

c) *Postrojenja i oprema*: odnose se na postrojenja u pekari, vozila (kamioni) za prevoz hleba (kamiona nabavljena putem lizinga 2006. godine), putničko vozilo (nabavljeno putem lizinga 2006. godine), kompjutersku opremu i nameštaj.

Nove nabavke

U toku 2011 godine Društvo je na poziciji osnovnih sredstava aktiviralo putničko vozilo marke „RENAULT Fluence Expression 1.5 dei“ nabavne vrednosti 1.287 hiljada RSD.

Rashod

U toku 2011. godine Društvo je rashodovalo putnički automobil marke „DACIA Logan“ čija je nabavna vrednost iznosila 720 hiljada RSD. Društvo je obračunalo amortizaciju sredstva do dana rashodovanja.

d) *Šume i višegodišnji zasadi*: Društvo u okviru višegodišnjih zasada vodi drveće koje je zasađeno u fabričkom krugu Društva.

Napomene uz finansijske izveštaj

e) Promene na računima NPO tokom 2011. godine bile su sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Ostala sredstva</u>	<u>Sredstva u pripremi</u>	<u>Avansi za osn. sred.</u>	<u>Investicione nekretnine</u>	<u>Šume i višegodišnji zasadi</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost									
Stanje na 01.01.2011.	7.304	52.310	42.532	341	1.400	153	13.722	209	117.971
Nove nabavke	-	-	1.310	-	-	-	-	-	1.310
Rashod i prodaja	-	-	(721)	-	-	-	-	-	(721)
Stanje 31.12.2011.	7.304	52.310	43.121	341	1.400	153	13.722	209	118.560
Ispravka vrednosti									
Stanje na 01.01.2011.	-	33.656	24.389	314	-	-	8.863	-	67.222
Amortizacija	-	1.197	5.004	-	-	-	-	-	6.201
Rashod i prodaja	-	-	(721)	-	-	-	-	-	(721)
Stanje 31.12.2011.	-	34.853	28.672	314	-	-	8.863	-	72.702
Sadašnja vrednost									
31.12.2010.	7.304	18.654	18.143	27	1.400	153	4.859	209	50.749
31.12.2011.	7.304	17.457	14.449	27	1.400	153	4.859	209	45.858

Napomene uz finansijske izveštaj**4. ZALIHE I AVANSI DOBAVLJAČIMA**

Stanje zaliha i avansa datih dobavljačima je sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Materijal	6.056	4.623
Nedovršena proizvodnja	-	-
Gotovi proizvodi	-	-
Roba	21	20
Dati avansi	7.746	12.385
Ukupno zalihe	13.823	17.028

a) Zalihe materijala sastoje se od sirovina za proizvodnju hleba i ostalih proizvoda, a najveće učešće u vrednosti zaliha ima brašno koje Društvo čuva u sopstvenom silosu. Pored brašna, najznačajnija pozicija zaliha je gorivo i mazivo za kamione kojima Društvo distribuira proizvode kupcima.

b) Dati avansi u iznosu od 7.746 hiljada RSD odnose se na:

<i>(u 000 RSD)</i>	2011.	2010.
Rekić Novi Pazar	6.956	11.714
Ostali	790	671
Ukupno dati avansi	7.746	12.385

Celokupan iznos datih avansa odnosi se na sredstva data za napavku brašna za proizvodnju hleba i peciva u proizvodnom pogonu Društva.

5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Struktura i stanje kratkoročnih potraživanja je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Kupci – ostala povezana pravna lica	4.504	4.497
Kupci u zemlji	27.745	18.496
	32.249	22.993
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(23.139)	(13.615)
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	9.110	9.378
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	500	500
Ukupno potraživanja iz specifičnih poslova	500	500
Potraživanja od zaposlenih	483	458
Ostala potraživanja	53	72
Ukupno druga potraživanja	536	530
Ukupno potraživanja	10.146	10.408

Napomene uz finansijske izveštaj**5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA - nastavak**

a) Društvo vrši ispravku vrednosti svih potraživanja starijih od godinu dana. Ukupan iznos ispravke vrednosti potraživanja od kupaca je 23.139 hiljada RSD, od čega se 14.305 hiljada RSD odnosi na ispravku u toku posmatrane godine. (Napomena 27.b.)

Društvo je u toku godine naplatilo ispravljenih potraživanja u visini od 4.804 hiljada RSD. (Napomena 27.a.)

6. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Stanje kratkoročnih finansijskih plasmana u 2011. godini iznosi:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	6.025	-
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani	<u>6.025</u>	<u>-</u>

Praktično celokupan iznos kratkoročnih kredita u zemlji odnosi se na Ugovor o zajmu između Društva i povezanog lica PD“Evropa“ Novi Pazar. Ugovor je zaključen 17.10.2011. godine na iznos od 6.000 hiljada RSD sa rokom vraćanja do 31.10.2011. godine.

Društvo je 31.10.2011. godine zaključilo Aneks pomenutog Ugovora o zajmu, kojim je rok vraćanja produžen do 31.10.2012. godine.

7. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Stanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata je sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Tekući (poslovni) račun	14.611	9.882
Blagajna	59	243
Ukupno novčana sredstva	<u>14.670</u>	<u>10.125</u>

Društvo je tokom 2011. godine obavljalo poslove platnog prometa preko računa sedam banaka

8. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

Stanje i struktura aktivnih vremenskih razgraničenja je sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	-	814
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.754	2.437
Ukupno	<u>1.754</u>	<u>3.251</u>

Aktivna vremenska razgraničenja odnose se na troškove kamata za finansiranje vozila nabavljena putem finansijskog lizinga.

Napomene uz finansijske izveštaj**9. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA**

Stanje odloženih poreskih sredstava na 31.12.2011. godine iznosi:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Odložena poreska sredstva	326	326
Ukupno	326	326

10. KAPITAL

Stanje i struktura kapitala na dan izrade finansijskih izveštaja je sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
OSNOVNI KAPITAL		
Akcijski kapital	76.622	76.622
Ukupno osnovni kapital	76.622	76.622
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	(7.353)	(1.757)
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	8.331	12.841
Ukupno neraspoređeni dobitak	978	11.084
GUBITAK		
Gubitak ranijih godina	(8.633)	(23.278)
Ukupno gubitak	(8.633)	(23.278)
Ukupno kapital	68.967	64.428

a) Učešće i struktura akcionara po broju akcija je sledeće:

R.BR.	Ime akcionara	Broj akcija	Vrednost akcija U RSD	% od ukupne emisije
1	Belojica Tomisavl	18.934	18.934.000,00	24,71%
2	Janković Vujadin	18.376	18.376.000,00	23,98%
3	Štupar Dušan	18.376	18.376.000,00	23,98%
4	Evropa d.o.o.	11.368	11.368.000,00	14,84%
5	Koničanin Samir	2805	2.805.000,00	3,66%
6	Koničanin Remzija	1006	1.006.000,00	1,31%
7	Palibrk Stanoje	311	311.000,00	0,41%
8	Škrijelj Ljutvo	311	311.000,00	0,41%
9	Pećanin Ferid	299	299.000,00	0,39%
10	Đondić Fajik	275	275.000,00	0,36%
11	Manjinski akcionari	4.561	4.561.000,00	5,95%
		76.622	76.622.000,00	100,00%

Nominalna vrednost akcije na 31.12.2011. godine iznosila je 1.000 RSD.

Napomene uz finansijske izveštaj**10. KAPITAL - nastavak**

b) Društvo je u 2011. godini izvršilo isplatu dividendi na osnovu dobiti iz 2009. godine u iznosu od 3.042 hiljada RSD.

11. DUGOROČNA REZERVISANJA

Stanje dugoročnih rezervisanja na 31.12.2011. godine iznosi:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	2.006	1.956
Ukupno dugoročna rezervisanja	<u>2.006</u>	<u>1.956</u>

Društvo je izvršilo rezervisanja za obavezu isplate zakonske naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju koje su propisane kolektivnim ugovorom u skladu sa MRS 19 – *Primanja zaposlenih*.

12. DUGOROČNE OBAVEZE

1) Stanje dugoročnih kredita u zemlji je sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	1.449	9.495
Ukupno dugoročni krediti	<u>1.449</u>	<u>9.495</u>

Dugoročni kredit u zemlji u iznosu od 1.449 hiljada RSD odnosi se na Ugovor o kreditu broj 53-420-1304166.7 zaključen sa „Banca Intesa“ na iznos od 14.663,86 EUR po srednjem kursu NBS na dan puštanja sredstava kredita u tečaj.

Kredit je odobren isključivo za nabavku putničkog vozila „RENAULT Fluence Expression 1.5 deli“. (Napomena 3.c.)

Rok vraćanja kredita je 24.03.2016. godine.

2) Stanje ostalih dugoročnih obaveza iznosi:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Ostale dugoročne obaveze	2.000	7.060
Ukupno ostale dugoročne obaveze	<u>2.000</u>	<u>7.060</u>

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od 2.000 hiljada RSD odnose se na obaveze za lizing za više vozila "ISUZU sa nadogradnjom" koje društvo koristi za obavljanje osnovne delatnosti, odnosno na isporuku proizvoda Društva .

Napomene uz finansijske izveštaj**13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Stanje kratkoročnih finansijskih obaveza na 31.12.2011. godine:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	6.801	5.221
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	1.660	-
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze	<u>8.461</u>	<u>5.221</u>

a) Kratkoročni krediti u zemlji u iznosu od 6.801 hiljada RSD odnose se na :

Ugovor br. 53-420-1304004.0 zaključen dana 30.12.2010. godine sa "Banca Intesa" AD Beograd na iznos od 90.000 EUR po kupovnom kursu NBS na dan puštanja sredstava u tečaj.

Rok vraćanja

Rok vraćanja kredita je 31.12.2012. godine u koji je uračunat grejs period od 6 meseci, počev od dana zaključenja Ugovora.

Valutna klauzula

Ugovorom je dogovoreno da se ugovorne obaveze izmiruju u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan uplate.

Instrumenti obezbeđenja

- 10 Ovlašćenja direktnog zaduženja izdata u 2 primerka saglasno Zakonu o platnom prometu.
- 10 blanko solo menica sa Ovlašćenjem za korišćenje.
- Ugovor o pristupanju dugu broj 1304004.0 sa preduzećem "Rekić" d.o.o. Novi Pazar + 10 Ovlašćenja direktnog zaduženja izdata u 2 primerka saglasno Zakonu o platnom prometu + 10 blanko solo menica sa Ovlašćenjem za korišćenje.
- Ugovor o pristupanju dugu broj 1304004.0 sa preduzećem "Rekić treval" d.o.o. Novi Pazar + 10 Ovlašćenja direktnog zaduženja izdata u 2 primerka saglasno Zakonu o platnom prometu + 10 blanko solo menica sa Ovlašćenjem za korišćenje.

b) Celokupan iznos ostalih kratkoročnih finansijskih obaveza i iznosu od 1.660 hiljada RSD odnosi se na overdraft kredit kod „ProCredit banek“ a.d..

Napomene uz finansijske izveštaj**14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Struktura i stanje obaveza iz poslovanja je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	197	17
Dobavljači – ostala povezana pravna lica	37	28
Dobavljači u zemlji	5.244	540
Ukupno obaveze iz poslovanja	5.478	585

15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Struktura i stanje ostalih obaveza i PVR je sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	1.451	1.840
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	210	209
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	396	390
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	396	390
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	66	-
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	11	54
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	23	-
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	682	-
Ostale obaveze	155	144
Ukupno	3.390	3.027

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

Stanje u 2011. godini je sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	153	-
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	345	-
Ukupno	498	-

Napomene uz finansijske izveštaj**17. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK**

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Obaveze za porez iz rezultata	238	-
Ukupno	238	-

18. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Stanje odloženih poreskih obaveza na 31.12.2011. godine iznosi:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Odložene poreske obaveze	115	115
Ukupno	115	115

BILANS USPEHA**19. PRIHODI OD PRODAJE**

Ostvareni prihodi od prodaje roba i usluga su sledeći:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	100	48.610
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima	-	5.011
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	151.714	117.079
Ukupno prihodi od prodaje	151.814	170.700

Prihode od prodaje proizvoda Društvo ostvaruje prodajom 32 vrste hleba i peciva. Društvo nastupa na regionalnom tržištu Novog Pazara, Sjenice, Tutina, Raške i Zubinog Potoka.

20. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi su sledeći:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	942	1.423
Prihodi od zakupnina	2.072	1.658
Prihodi od članarina	-	12
Ostali poslovni prihodi	914	1.097
Ukupno ostali poslovni prihodi	3.928	4.190

Napomene uz finansijske izveštaj**20. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

a) Prihodi od premija i subvencija u iznosu od 942 hiljade RSD odnosi se na prihode po osnovu premija osiguranja u visini od 275 hiljada RSD i na prihode po osnovu refundacije za zarade zaposlenima koji su u Društvo došlo na osnovu državnog programa "Prva šansa" u iznosu od 667 hiljada RSD.

b) Prihodi od zakupnina se ostvaruju na osnovu davanja u zakup kioska i drugog sprata poslovnog objekta u krugu fabrike.

c) Prihod od prefakturisanja troškova zakupcima za električnu energiju.

21. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Struktura troškova nabavne vrednosti prodate robe je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Nabavna vrednost prodate robe	91	53.936
Ukupno nabavna vrednost prodate robe	91	53.936

22. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

Struktura troškova materijala i energije je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Nabavka materijala	889	391
Troškovi materijala za izradu	55.518	39.300
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	3.197	2.771
Troškovi goriva i energije	15.696	12.371
Ukupno troškovi materijala	75.300	54.833

a) Troškovi materijala za izradu se u najvećoj meri odnose na utrošak sirovina za proizvodnju (brašno, so, kvasac, aditivi). Najznačajniji dobavljač brašna je firma „Rekić“ d.o.o. Novi Pazar i „Žitoprodukt NIM“ Novi Pazar

b) Troškovi goriva i energije u iznosu od 15.696 hiljada RSD odnose se na:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Električna energija	1.940	1.509
Gorivo	13.660	10.297
Mazivo	96	565
Ukupno troškovi goriva i energije	15.696	12.371

Napomene uz finansijske izveštaj**23. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

Struktura rashoda zarada zaposlenih, pripadajućih poreza i doprinosa je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	19.485	19.148
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	12.140	12.142
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	-	71
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	452	-
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	6.968	357
Ostali lični rashodi i naknade	2.065	1.424
Ukupno troškovi zarada i ostali lični rashodi	41.110	33.142

a) Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora u iznosu od 6.968 hiljada RSD odnosi se na mesečna primanja članovima upravnog odbora. Skupština akcionara je dana 07.06.2011. godine na osnovu člana 290. stav 1. tačka 5. Zakona o privrednim društvima donela odluku da se članovima Upravnog odbora isplaćuje mesečna naknada u ukupnom iznosu od 990 hiljada RSD.

b) Ostali lični rashodi i naknade u iznosu od 2.065 hiljada RSD odnose se na troškove prevoza zaposlenih sa posla i na posao.

24. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

Struktura amortizacije na teret rashoda poslovanja su sledeći:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi amortizacije (Napomena 3.e.)	6.201	5.299
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	49	4
Ukupno troškovi amortizacije	6.250	5.303

Napomene uz finansijske izveštaj**25. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

Struktura ostalih poslovnih rashoda je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi usluga na izradi učinaka	23	3
Troškovi transportnih usluga	2.373	2.851
Troškovi usluga održavanja	5.606	3.846
Troškovi reklame i propagande	414	219
Troškovi ostalih usluga	748	939
Troškovi neproizvodnih usluga	818	476
Troškovi reprezentacije	421	313
Troškovi premija osiguranja	1.041	723
Troškovi platnog prometa	258	224
Troškovi članarina	16	9
Troškovi poreza	1.118	503
Troškovi doprinosa	1	89
Ostali nematerijalni troškovi	594	649
Ukupno ostali poslovni rashodi	13.431	10.844

a) Troškovi transportnih usluga u iznosu od 2.373 hiljada RSD odnose se na:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Transportne usluge u javnom saobraćaju u zemlji	1.682	2.343
PTT troškovi	665	508
Sudske takse	26	-
Ukupno transportne usluge	2.373	2.851

Transportne usluge u javnom saobraćaju u zemlji, koje su u toku 2011. godine iznosile 1.682 hiljade RSD, odnose se na transportne usluge za prevoz brašna u specijalizovanim cisternama koje Društvo angažuje po potrebi.

b) Troškovi usluga održavanja u iznosu od 5.606 hiljada RSD odnose se na:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2010.	01.01. - 31.12.2009.
Usluge održavanja osnovnih sredstava	3.898	2.530
Popravka i montiranje mašina u pogonu	1.079	541
Troškovi sanitarnog pregleda	302	219
Troškovi usluga održavanja građevinskih objekata	296	412
Troškovi usluga održavanja sredstava zaštite na radu	31	62
Montiranje i lepljenje guma na vozila	-	82
Ukupno usluge održavanja	5.606	3.846

Napomene uz finansijske izveštaj**25. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

Usluge održavanja osnovnih sredstava, koje su za 2011. godinu iznosile 3.898 hiljada RSD, odnose se na angažovanje trećih lica za popravku i održavanje kamiona za prevoz robe. U ovu svrhu se angažuje uglavnom firma „Autotransport Remont“ iz Novog Pazara.

26. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Struktura finansijskih prihoda i rashoda je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
<i>Finansijski prihodi:</i>		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	798	-
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	-	4.458
Prihodi od kamata	481	62
Pozitivne kursne razlike	143	-
Ostali finansijski prihodi	646	2
Ukupno finansijski prihodi	2.068	4.522
<i>Finansijski rashodi:</i>		
Rashodi kamata	1.757	4.165
Negativne kursne razlike	13	634
Ostali finansijski rashodi	941	88
Ukupno finansijski rashodi	2.711	4.887
Neto efekat finansijskih prihoda i rashoda	(643)	(365)

Napomene uz finansijske izveštaj**27. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

Struktura ostalih prihoda i rashoda je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
<i>Ostali prihodi:</i>		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	261	-
Viškovi	508	439
Naplaćena otpisana potraživanja	4.804	6.497
Ostali nepomenuti prihodi	24	-
Ukupno ostali prihodi	5.597	6.936
<i>Ostali rashodi:</i>		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	105	158
Ostali nepomenuti rashodi	847	365
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	14.305	10.039
Obezvredjenje ostale imovine	-	-
Ukupno ostali rashodi	15.257	10.562
Neto efekat ostalih prihoda i rashoda	(9.660)	(3.626)

a) Naplaćena otpisana potraživanja odnose se na naplatu potraživanja koja su u ranijem periodu stavljena na ispravku.

b) Obezvredjenje potraživanja u iznosu od 14.305 hiljada RSD odnose se na potraživanja od kupaca koja su stavljena na ispravku.

Napomene uz finansijske izveštaj**28. POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit obračunat je po stopi od 10,0 % na osnovu Zakona o izmenama i dopunama Zakona na dobit Društva („Sl. Glasnik RS“, br. 84/04 18/10). Poreska osnovica može biti korigovana za određene prihode i rashode i umanjena za ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenoj režiji ili u delatnost drugog obveznika, za iznos rezervisanja, za kupovinu akcija ili udela u pravnom licu ili za kupovinu obveznica javnog zajma i za novozaposlene radnike.

Obračun poreske obaveze:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>01.01. - 31.12.2011.</u>	<u>01.01. - 31.12.2010.</u>
POSLOVNA DOBIT I GUBICI		
Finansijski rezultat u bilansu uspeha		
Dobit (gubitak) poslovne godine	9.257	12.841
Usklađivanje rashoda		
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	6.201	5.298
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	(6.059)	(6.448)
Oporeziva dobit		
Oporeziva dobit	9.399	11.691
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	(3.288)	(4.191)
Ostatak oporezive dobiti	6.111	7.500
PORESKA OSNOVICA		
Poreska osnovica	6.111	7.500
Obračunati porez po stopi 10%	611	750
Poreski rashod perioda	<u>611</u>	<u>750</u>
Uplaćene akontacije poreza	687	-
Iznos poreza za uplatu (9.9. - 9.10.) - obaveza 481	-	750
Iznos poreza za povraćaj (9.10. - 9.9.) - potraživanje 223	76	-

Napomene uz finansijske izveštaj**29. PORESKI RASHOD PERIODA**

Poreski rashod perioda iznosi:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Poreski rashod perioda	925	-
Ukupno porez na dobitak	925	-

30. POVEZANE STRANESaglasno MRS 24 - *Povezane strane*, a na dan izrade finansijskih izveštaja Društvo je iskazalo sledeća stanja:

<i>(u 000 RSD)</i>	2010.	2010.
<i>Potraživanja od kupaca povezanih pravnih lica:</i>		
"Evropa" d.o.o.	46	39
"Univerzal TPM" d.o.o.	4.458	4.458
Ukupno	4.504	4.497
<i>Kratkoročni kredit u zemlji</i>		
"Evropa" d.o.o.	6.000	0
Ukupno	6.000	-
<i>Dobavljači ostala povezana pravna lica:</i>		
"Evropa" d.o.o.	36	28
Ukupno	36	28

31. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJASaglasno MRS 10 - *Potencijalne obaveze i događaji nastali nakon bilansa stanja*, utvrdili smo ne postojanje događaja koji mogu da utiču ili utiču na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2011. godine.

Napomene uz finansijske izveštaj

PRILOG
- statistički aneks -

6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ ГОДИШЊИХ ФИНАНСИЈСКИХ

ИЗВЕШТАЈА

На основу члана 43. Уговора о организовању АД „Полет“ и члана 316. Став 1. Закона о привредним друштвима, Управни одбор на седници одржаној 25.02.2012. године, донео је

О Д Л У К У

- a. Усваја се Завршни рачун Акционарског друштва за производњу хлеба и пецива „Полет“ за пословну 2011. годину.
- b. Усваја се Елаборат о редовним годишњим пописима на дан 31.12.2011. године у свему онако како га је сачинила Централна пописна комисија и да се вишкови оприходују.

О б р а з л о ж е њ е:

Разматрајући рачун за пословну 2011. годину Управни одбор је уважио препоруку Надзорног одбора АД „Полет“ који је разматрао исти на седници одржаној 22.02.2011. године и том приликом констатовао да је завршни рачун урађен у складу са Законом, те га је упутио Управном одбору на усвајање.

Анализирајући редовне годишње пописе Управни одбор није имао примедби па их је усвојио онако како их је сачинила Централна пописна комисија и да се вишкови оприходују.

На основу изнетог одлучено је као у диспозитиву.

Председник Управног одбора

Проф.др Реџовић Муамер

*Напомена:

Финансијски извештаји издаваоца усвојени од стране управног одбора издаваоца предати су Агенцији за привредне регистра у законском року. Годишњи извештај друштва у моменту објављивања још увек није усвојен од стране надлежног органа друштва (Скупштине акционара). Друштво ће у целости накандо објавити одлуку Скупштине акционара.

7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

*Напомена:

Одлука о расподели добити или покрићу губитка до дана подношења извештаја није донета. Наведена одлука биће усвојена на предстојећој седници Скупштине акционара која је предвиђена у мају месецу ове године.

Друштво одговара за тачност и истинитост података у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање извештаја

Директор

Билаловић Незир