

**ANALITIČKI POSTUPCI I  
METODOLOGIJA REVIZIJE ZA  
REVIZIJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA  
ZA “ŽITOPEK”  
AD NIŠ  
ZA 2011. GODINU**

*Jul 2013. god.*

# CONFIDA FINODIT

Preduzeće za reviziju  
Beograd, Imotska 1

## SADRŽAJ:

<b>I</b>	<b>OSNOVNI PODACI O PRIVREDNOM DRUŠTVU .....</b>	<b>3</b>
<b>II</b>	<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI.....</b>	<b>4</b>
<b>III</b>	<b>NAPOMENE REVIZIJE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE .....</b>	<b>10</b>
<b>1.</b>	<b>KRATAK ISTORIJAT DRUŠTVA .....</b>	<b>10</b>
<b>2.</b>	<b>BILANS STANJA .....</b>	<b>11</b>
2.1.	AKTIVA .....	11
2.1.1.	STALNA IMOVINA .....	11
2.1.2.	OBRTNA IMOVINA .....	15
2.1.3.	ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA .....	22
2.1.4.	GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA.....	23
2.2.	PASIVA .....	24
2.2.1.	KAPITAL .....	24
2.2.2.	DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE .....	26
<b>3.</b>	<b>BILANS USPEHA .....</b>	<b>32</b>
3.1.	PRIHODI .....	32
3.1.1.	POSLOVNI PRIHODI .....	32
3.1.2.	FINANSIJSKI PRIHODI .....	34
3.1.3.	OSTALI PRIHODI .....	34
3.2.	RASHODI.....	35
3.2.1.	POSLOVNI RASHODI .....	35
3.2.2.	FINANSIJSKI RASHODI .....	38
3.2.3.	OSTALI RASHODI .....	38
<b>4.</b>	<b>IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....</b>	<b>39</b>
<b>5.</b>	<b>IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU.....</b>	<b>40</b>
<b>6.</b>	<b>POPIS.....</b>	<b>41</b>
<b>7.</b>	<b>SUDSKI SPOROVI.....</b>	<b>41</b>
<b>8.</b>	<b>HIPOTEKE I JEMSTVA.....</b>	<b>41</b>
<b>9.</b>	<b>POVEZANA PRAVNA LICA .....</b>	<b>41</b>
<b>10.</b>	<b>DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA STANJA .....</b>	<b>41</b>

## **I      OSNOVNI PODACI O PRIVREDNOM DRUŠTVU**

Poslovno ime:	Privredno društvo za proizvodnju i promet pekarskih proizvoda "Žitopek" ad, Niš
Skraćeno poslovno ime:	"Žitopek" ad, Niš
Sedište:	Dimitrija Tucovića 51, Niš
Oblik organizovanja:	Akcionarsko društvo
Matični broj:	04204124
PIB:	100337593
Šifra i naziv delatnosti:	1071 - Proizvodnja hleba, svežeg peciva i kolača
Prosečan broj zaposlenih:	382
Veličina Društva:	Srednje
Zakonski zastupnik:	Dejan Vasiljević, JMBG 1908971730051
Odgovorno lice za sastavljanje finansijskih izveštaja:	Slavica Živković
Članovi Društva:	Akcionari
Datum osnivanja:	17.02.2003. godine
Da li je izvršena revizija finansijskih izveštaja za prethodnu godinu:	Da
Naziv preduzeća za reviziju koje je izvršilo reviziju finansijskih izveštaja za prethodnu godinu:	Auditor doo Beograd
Kakvo je mišljenje revizora o finansijskim izveštajima za prethodnu godinu:	Mišljenje sa rezervom
Da li se radi konsolidacija:	Ne

## II FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

### BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. godine

-u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>A K T I V A</b>			
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	<b>1</b>	<b>142.488</b>	<b>158.134</b>
0	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	2	-	-
12	II GOODWILL	3	-	-
01 bez 012	III NEMATERIJALNA ULAGANJA	4	3.843	4.995
	IV NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	5	138.152	152.628
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	6	138.152	152.628
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	7	-	-
021, 025, 027(deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	8	-	-
	V DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	9	493	511
030 do 032, 039(deo)	1. Učešće u kapitalu	10	-	-
033 do 038, 039(deo) osim 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	11	493	511
	<b>B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)</b>	<b>12</b>	<b>144.666</b>	<b>144.399</b>
10 do 13, 15	I. ZALIHE	13	30.858	32.698
14	II STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	14	-	-
	III KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	15	113.808	111.701
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	16	107.332	107.991
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	17	-	-
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	18	-	-
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	19	2.996	1.123
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	20	3.480	2.587
288	<b>V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	<b>21</b>	<b>1.308</b>	<b>-</b>
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)</b>	<b>22</b>	<b>288.462</b>	<b>302.533</b>
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	<b>23</b>	<b>111.567</b>	<b>158.981</b>
	<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	<b>24</b>	<b>400.029</b>	<b>461.514</b>
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. godine (nastavak)**

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>P A S I V A</b>			
	<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	<b>101</b>	-	-
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	247.899	247.899
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103	-	-
32	III. REZERVE	104	4.590	4.590
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. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	-	-
35	VIII. GUBITAK	109	(252.489)	(252.489)
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	-	-
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	<b>111</b>	<b>400.029</b>	<b>459.941</b>
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	-	-
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113	6.109	-
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	-	-
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	6.109	-
	<b>III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)</b>	<b>116</b>	<b>393.920</b>	<b>459.941</b>
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	8.052	-
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118	-	-
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	321.130	383.385
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	61.996	76.135
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	51	134
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	2.691	287
498	<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	<b>123</b>	-	<b>1.573</b>
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)</b>	<b>124</b>	<b>400.029</b>	<b>461.514</b>
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	<b>125</b>	-	-

**BILANS USPEHA za period 01.01.-31.12.2011.godine**

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	<b>201</b>	<b>906.044</b>	<b>745.633</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	904.683	741.013
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	763	233
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	167	125
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	(63)	(384)
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	494	4.646
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)</b>	<b>207</b>	<b>832.120</b>	<b>740.519</b>
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	40.739	61.274
51	2. Troškovi materijala	209	489.990	399.430
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	227.526	194.116
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	29.029	33.188
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	44.836	52.511
	<b>III. POSLOVNA DOBIT (201-207)</b>	<b>213</b>	<b>73.924</b>	<b>5.114</b>
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	<b>214</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>215</b>	<b>9</b>	<b>27</b>
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>216</b>	<b>5.385</b>	<b>45.128</b>
67, 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	<b>217</b>	<b>5.762</b>	<b>10.619</b>
57, 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	<b>218</b>	<b>16.667</b>	<b>39.391</b>
	<b>IX. DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)</b>	<b>219</b>	<b>57.643</b>	<b>-</b>
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)</b>	<b>220</b>	<b>-</b>	<b>68.759</b>
69-59	<b>XI NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	<b>221</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
59-69	<b>XII NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	<b>222</b>	<b>10.155</b>	<b>-</b>
	<b>B. DOBIT PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	<b>223</b>	<b>47.488</b>	<b>-</b>
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	<b>224</b>	<b>-</b>	<b>(68.759)</b>
	<b>G. POREZ NA DOBIT</b>		<b>2.955</b>	<b>287</b>
721	1. Poreski rashod perioda	225	2.955	287
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	-	1.571
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	2.881	-
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228	-	-
	<b>Đ. NETO DOBIT (223-224-225-226+227-228)</b>	<b>229</b>	<b>47.414</b>	<b>-</b>
	<b>E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)</b>	<b>230</b>	<b>-</b>	<b>70.617</b>
	<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	<b>231</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	<b>232</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
	1. Osnovna zarada po akciji	233	-	-
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234	-	-

# IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - CASH FLOW

## za period 01.01. - 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara -

Pozicija	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	<b>301</b>	<b>947.544</b>	<b>689.623</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	302	947.535	689.596
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	-	-
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	9	27
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	<b>305</b>	<b>944.626</b>	<b>612.464</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	686.694	332.226
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	243.483	267.341
3. Plaćene kamate	308	3.298	9.459
4. Porez na dobitak	309	551	
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	10.600	3.438
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>	<b>311</b>	<b>2.918</b>	<b>77.159</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>	<b>312</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	<b>313</b>	<b>-</b>	<b>5.747</b>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	-	-
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekretn., postrojenja, opreme i bio. sredstava	315	-	5.747
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	-	-
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	-	-
5. Primljene dividende	318	-	-
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	<b>319</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	-	-
2. Kupovina nemat. ulag. nekretn., postr., opreme i bio. sred.	321	-	-
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	-	-
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>	<b>323</b>	<b>-</b>	<b>5.747</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	<b>324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	<b>325</b>	<b>5.000</b>	<b>-</b>
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	5.000	-
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	-	-
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	<b>329</b>	<b>6.045</b>	<b>88.150</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	500	88.150
3. Finansijski lizing	332	5.545	-

4. Isplaćene dividende	333	-	-
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	<b>334</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	<b>335</b>	<b>1.045</b>	<b>88.150</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	<b>336</b>	<b>952.544</b>	<b>695.370</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	<b>337</b>	<b>950.671</b>	<b>700.614</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (336-337)</b>	<b>338</b>	<b>1.873</b>	
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	<b>339</b>	<b>-</b>	<b>5.244</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>340</b>	<b>1.123</b>	<b>6.367</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>342</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>343</b>	<b>2.996</b>	<b>1.123</b>



## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara -

	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu Hov	Nerealizovani gubici po osnovu Hov	Neraspoređeni dobitak	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
<b>Stanje na dan 01.01.2011.g</b>	<b>247.899</b>				<b>4.590</b>					<b>248.558</b>		<b>3.931</b>	
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politike u prethod. god.- povećanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.931	0	3.931	0
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politik u prethod. god.- smanjenje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Korigovano početno stanje na 01.01.2011.g</b>	<b>247.899</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>252.489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupna povećanja u prethod. god.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	158.981
Ukupna smanjenja u prethod. god.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na dan 31.12.2011.g</b>	<b>247.899</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>252.489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158.981</b>
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politike u prethodnoj godini- povećanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politik u prethodnoj godini- smanjenje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Korigovano početno stanje na 01.01.2011.g</b>	<b>247.899</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>252.489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158.981</b>
Ukupna povećanja u tekućoj god.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupna smanjenja u tekućoj god.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47.414
<b>Stanje na dan 31.12.2011.g</b>	<b>247.899</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>252.489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>111.567</b>

### **III NAPOMENE REVIZIJE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

#### **1. KRATAK ISTORIJAT DRUŠTVA**

- Dana 3. marta 1947. godine osnovano je Društveno preduzeće "ŽITOPEK" iz Niša, kada su pekari potpisali ugovore o udruživanju svojih pekarskih radnji u jedno preduzeće. Na samom početku taj broj je bio 14 da bi vremenom brzo rastao i do kraja se popeo na 32 pekarske radnje. "ŽITOPEK" postaje dominantan snabdevač grada Niša hlebom.
- Po ugovoru o prodaji društvenog kapitala II Ov.br. 400/03, zaključenog između DP "Žitopek" Niš kao Prodavca, Agencije za privatizaciju Republike Srbije i Konzorcijuma fizičkih lica kao Kupca, dana 17.02.2003. godine izvršena je svojinska transformacija u društvo "Žitopek" AD, Niš.
- Osnovna delatnost Društva je proizvodnja hleba, peciva, kolača i drugih nekonzerviranih proizvoda. Pored osnovne, Društvo obavlja i druge delatnosti kao što su: trgovina na veliko i trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama pretežno hranom, pićem i duvanom.

## 2. BILANS STANJA

Na dan 31.12.2011. godine Društvo je sastavilo sledeći bilans stanja (u hiljadama dinara):

<i>Aktiva</i>	<i>Iznos</i>	<i>% učešća</i>	<i>Pasiva</i>	<i>Iznos</i>	<i>% učešća</i>
Stalna imovina	142.488	35,62	Kapital	-	0
Obrtna imovina	144.666	36,16	Dugoročna rezervisanja i obaveze	400.029	100,00
Odložena poreska sredstva	1.308	0,33	Odložene poreske obaveze	-	-
Gubitak iznad visine kapitala	111.567	27,89			
<u><i>Ukupna aktiva</i></u>	<u><i>400.029</i></u>	<u><i>100,00</i></u>	<u><i>Ukupna pasiva</i></u>	<u><i>400.029</i></u>	<u><i>100,00</i></u>
Vanbilansna aktiva	-		Vanbilansna pasiva	-	

### 2.1. AKTIVA

Bilansna aktiva Društva iznosi 400.029 hiljada dinara i sastoji se iz sledeće imovine (u hiljadama dinara):

Stalna imovina	142.488
Obrtna imovina	144.666
Odložena poreska sredstva	1.308
Gubitak iznad visine kapitala	111.567
<i>Ukupna aktiva</i>	<i>400.029</i>

#### *2.1.1. STALNA IMOVINA*

Stalna imovinu Društva, koja na dan 31.12.2011. godine iznosi 142.488 hiljada dinara odnosi se na sledeće pozicije (u hiljadama dinara):

<i>Stalna imovina</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Nematerijalna ulaganja	3.843	4.995
Nekretnine, postrojenja i oprema	138.152	152.628
Dugoročni finansijski plasmani	493	511
<i>Svega stalna imovina:</i>	<i>142.488</i>	<i>158.134</i>

### **2.1.1.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

- *Nematerijalna ulaganja* iznose 3.843 hiljada dinara, a odnose se u celosti na računarski softver.
- U narednoj tabeli prikazana su nematerijalna ulaganja, sa svim promenama u toku izveštajnog perioda, a koje su uticale na njihovu vrednost i iskazane su u poslovnim knjigama Društva (u hiljadama dinara):

<i>Nematerijalna ulaganja</i>	<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>
<b><u>Nematerijalna ulaganja</u></b>			
Početno stanje 01.01.2011.	6.970	1.975	4.995
Uvećanje tokom godine	263	1.415	1.152
Umanjenje tokom godine	-	-	-
<b><i>Ukupno nematerijalna ulaganja:</i></b>	<b>7.233</b>	<b>3.390</b>	<b>3.843</b>

- Uvećanje nabavne vrednosti od 263 hiljada dinara odnosi se na nadogradnju računarskog softvera.
- Tokom godine ispravka vrednosti nematerijalnih ulaganja uvećala se za iznos amortizacije od 1.415 hiljada dinara. Obračun amortizacije vršen po stopi od 20% primenom proporcionalne metode (što je u skladu sa vekom trajanja imovine od 5 godina). Stope primenjene u finansijskim izveštajima su u saglasnosti sa Pravilnikom o Računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva.

### **2.1.1.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE**

- *Nekretnine, postrojenja i oprema* iznose 138.152 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Zemljište	19.642	19.642
Građevinski objekti	53.797	58.068
Postrojenja i oprema	63.262	73.157
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	1.410	1.713
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	41	48
<b><i>Svega nekretnine, postrojenja i oprema:</i></b>	<b>138.152</b>	<b>152.628</b>

- Prema Pravilniku o računovodstvu i računovodstvenim politkama Društva nekretnine, postrojenja i oprema iskazane su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za iznos obračunate amortizacije do dana bilansiranja.
- Izvršen je popis nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.2011. godine od strane komisije određene Odlukom Direktora Društva. Komisija je izvršila popis sa stanjem na dan 31.12.2011. godine i usaglasila stanje u knjigama sa stanjem po popisu.
- Na predlog komisije za popis, a na osnovu Odluke o usvajanju popisa rashodovana je oprema čija je nabavna vrednost iznosi 3.155 hiljada dinara koliko iznosi i ispravka vrednost, a sadašnja vrednost nula.
- Obračunata je amortizacija građevinskih objekata i opreme u upotrebi u iznosu od 29.029 hiljada dinara, i to (u hiljadama dinara):
 

Amortizacija nematerijalnih ulaganja	1.416
Amortizacija građevinskih objekata	4.271
Amortizacija postrojenja i opreme	23.335
Amortizacija nekretnine-ulaganja na tuđim nekretninama	7
<i>Svega troškovi amortizacije:</i>	<i>29.029</i>
- U narednim tabelama prikazana su osnovna sredstva, sa svim promenama u toku izveštajnog perioda, a koje su uticale na njihovu vrednost i iskazane su u poslovnim knjigama Društva (u hiljadama dinara):

<i>Nekretnine postrojenja i oprema</i>	<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>
<b><u>Zemljište</u></b>			
Početno stanje 01.01.2011.	19.642	0	19.642
Uvećanje tokom godine	-	-	-
Umanjenje tokom godine	-	-	-
<u>Svega zemljište:</u>	<u>19.642</u>	<u>0</u>	<u>19.642</u>
<b><u>Građevinski objekti</u></b>			
Početno stanje 01.01.2011.	162.988	104.920	58.068
Uvećanje tokom godine		4.271	4.271
Umanjenje tokom godine			
<u>Svega građevinski objekti:</u>	<u>162.988</u>	<u>109.191</u>	<u>53.797</u>
<b><u>Postrojenja i oprema</u></b>			
Početno stanje 01.01.2011.	294.092	220.935	73.157
Uvećanje tokom godine	13.440	23.335	9.895
Umanjenje tokom godine	3.155	3.155	0
<u>Svega postrojenja i oprema:</u>	<u>304.377</u>	<u>241.115</u>	<u>63.262</u>
<b><u>Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi</u></b>			
Početno stanje 01.01.2011.	1.713		1.713
Uvećanje tokom godine	13.439		13.439

<i>Nekretnine postrojenja i oprema</i>	<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>
Umanjenje tokom godine	13.742		13.742
<u>Svega nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi:</u>	<u>1.410</u>		<u>1.410</u>
<b><u>Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu</u></b>			
Početno stanje 01.01.2011.	0		0
Uvećanje tokom godine	5.398		5.398
Umanjenje tokom godine	5.398		5.398
<u>Svega avansi za nekretnine, postrojenja i opremu:</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
<b><u>Ulaganja na tuđim nekretninama</u></b>			
Početno stanje 01.01.2011.	7.527	7.479	48
Uvećanje tokom godine		7	7
Umanjenje tokom godine			
<u>Svega ulaganja na tuđim nekretninama:</u>	<u>7.527</u>	<u>7.486</u>	<u>41</u>
<b><u>Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema:</u></b>	<b><u>495.944</u></b>	<b><u>357.792</u></b>	<b><u>138.152</u></b>

- **Zemljište** na dan 31.12.2011. godine iznosi 19.642 hiljade dinara i odnosi se na zemljište u ulici Dimitrija Tucovića br. 51 u Nišu, gde se nalaze proizvodni pogon, pekara i upravna zgrada.
- **Građevinski objekti** na dan 01.01.2011. godine iznose 58.068 hiljada dinara neto i odnose se na proizvodni pogon, pekaru, upravnu zgradu i maloprodajne objekte. Izvršena je amortizacija građevinskih objekata i priznati su rashodi za izveštajnu godinu u iznosu od 4.271 hiljada dinara, tako da vrednost građevinskih objekata na dan 31.12.2011. godine iznosi 53.797 hiljada dinara neto.
- **Postrojenja i oprema** na dan 01.01.2011. godine iznose 73.157 hiljade dinara. Uvećanje nabavne vrednosti postrojenja i opreme u toku izveštajnog perioda u iznosu od 13.440 hiljada dinara odnosi se na nabavku opreme. Smanjenje nabavne vrednosti postrojenja i opreme od 3.155 hiljada dinara odnosi na rashod zastarele opreme, najvećim delom transportnih vozila. U skladu sa izvršenim smanjenjem nabavne vrednosti postrojenja i opreme izvršeno je smanjenje isprake vrednosti odnosno isknjižavanje pripadajuće ispravke vrednosti u iznosu od 3.155 hiljada dinara. Izvršena je amortizacija postrojenja i opreme i priznati su rashodi za izveštajnu godinu u iznosu od 23.335 hiljade dinara, tako da postrojenja i oprema na dan 31.12.2011. godine iznosi 63.262 hiljada dinara.

- **Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi** na dan 01.01.2011. godine iskazane su u iznosu od 1.713 hiljada dinara. U toku izveštajne godine došlo je do povećanja u iznosu od 13.439 hiljada dinara i smanjenja u iznosu od 13.742 hiljada dinara na ime aktiviranja opreme, dok se ostatak od 1.410 hiljada dinara odnosi na ulaganje u investiciju "gasifikacija".
- **Ulaganja na tuđim nekretninama** na dan 31.12.2011. godine imala su neto vrednost u iznosu od 41 hiljadu dinara. Izvršena je amortizacija nekretnina i priznati su rashodi za izveštajnu godinu u iznosu od 7 hiljade dinara. Ulaganja potiču iz 1996. i 1997. godine, a odnose se na opremu u prodajnim objektima i tržnicu uzetu u zakup.

#### **2.1.1.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

- **Dugoročni finansijski plasmani** na dan 31.12.2011. godine iznose 493 hiljada dinara i odnose se na potraživanja od radnika za prodane stanove.

#### **2.1.2. OBRTNA IMOVINA**

- Obrtna imovina iskazana u Bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine iznosi 144.666 hiljada dinara, a odnosi se na sledeće pozicije (u hiljadama dinara):

<i>Obrtna imovina</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Zalihe	30.858	32.698
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	113.808	111.701
<i>Svega obrtna imovina:</i>	<i>144.666</i>	<i>144.399</i>

##### **2.1.2.1. ZALIHE**

- Na dan bilansa *zalihe* iznose 30.858 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Zalihe</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Materijal	23.131	23.829
Gotovi proizvodi	621	517
Roba	7.106	8.352
<i>Svega zalihe:</i>	<i>30.858</i>	<i>32.698</i>

- *Zalihe materijala* bilansirane su u iznosu od 23.131 hiljadu dinara i odnose se na zalihe materijala (osnovne i pomoćne sirovine, tehnički materijal, gorivo) u iznosu od 20.154 hiljade dinara, rezervne delove u iznosu od 2.329 hiljada dinara i alat i inventar u iznosu od 648 hiljade dinara.
- *Gotovi proizvodi* na dan 31.12.2011. godine iznose 621 hiljadu dinara, a odnose se na hleb, pecivo i kolače. Povećanje vrednosti zaliha učinaka u toku 2011. godine iznosi 167 hiljada dinara, a smanjenje iznosi 63 hiljade dinara. Zalihe gotovih proizvoda iskazane u poslovnim knjigama, sa promenama u toku godine, prikazane su u sledećoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</i>	<i>Stanje 01.01.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Razlika</i>	
			<i>Povećanje</i>	<i>(Smanjenje)</i>
Gotovi proizvodi	517	621	167	(63)
<i>Svega:</i>	<i>517</i>	<i>621</i>	<i>104</i>	

- *Roba* na dan 31.12.2011. godine iznosi 7.106 hiljada dinara, i to robu na veliko u iznosu od 2.527 hiljada dinara i robu na malo u iznosu 4.579 hiljada dinara, a odnosi se na robu široke potrošnje.
- Zalihe robe vrednuju se po nabavnim cenama, a što je predviđeno Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva.
- Izvršen je popis zaliha robe u magacinu i utvđen je manjak u iznosu od 26 hiljada dinara, dok je višak iznosio 14 hiljada dinara. Svi konstatovani viškovi i manjkovi su evidentirani u poslovnim knjigama Društva. Višak se knjiži se na teret zaliha robe, a u korist vanrednih prihoda, dok se manjak knjiži na teret računopolagača, a u korist zaliha robe u prodavnici.

#### **2.1.2.2. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA**

- Na dan 31.12.2011. godine, kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina iznose 113.808 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja	107.332	107.991
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2.996	1.123
Porez na dodatu vrednost i AVR	3.480	2.587
<i>Svega kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina:</i>	<i>113.808</i>	<i>111.701</i>

##### **2.1.2.2.1. POTRAŽIVANJA**

- Na dan bilansa, Društvo je iskazalo *potraživanja* u ukupnom iznosu od 107.332 hiljada dinara, a koja se odnose na (u hiljadama dinara):



<i>Potraživanja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja od kupaca	101.256	99.819
Druga potraživanja	6.076	8.172
<i>Ukupno potraživanja:</i>	<i>107.332</i>	<i>107.991</i>

- *Potraživanja od kupaca*, bilansirana su u neto iznosu od 101.256 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Kupci - zavisna pravna lica	11.209	24.825
Kupci u zemlji	90.047	74.994
Sporna potraživanja od kupaca u zemlji	83.578	81.699
<i>Ispravka vrednosti spornih potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>(83.578)</i>	<i>(81.699)</i>
<i>Ukupno potraživanja od kupaca:</i>	<i>101.256</i>	<i>99.819</i>

- *Potraživanja od kupaca - zavisnih pravnih lica* iznose 11.209 hiljada dinara i odnose se na potraživanja od (u hiljadama dinara):

<i>Naziv kupca i sedište</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Neto iznos potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>Naplaćeno do dana revizije</i>	<i>Ostaje za naplatu</i>	<i>Konfirmirano (Da/Ne) Usaglašeno</i>	<i>Starije od godinu dana</i>
Beogradska pekarska industrija-BPI	7.544	0	7.544	7.544	0	Da	Ne
Izvor Paraćin	4	0	4	4	0		Ne
Klas Riteli	3.661	0	3.661	3.611	0	Da	Ne
<i>Ukupno potraživanja od kupaca u zemlji:</i>	<i>11.209</i>	<i>0</i>	<i>11.209</i>	<i>11.209</i>	<i>0</i>		

- Revizijska procedura je obuhvatila nezavisno usaglašavanje salda (konfirmacija) kao redovan postupak, kao i analizu naplativosti uzorkovanih potraživanja. Najznačajniji deo potraživanja od kupaca u zemlji je usaglašen.
- Većina prikazanih potraživanja u zemlji potiče iz izveštajnog obračunskog perioda.
- Do dana revizije ova potraživanja su naplaćena u celosti.
- *Potraživanja od kupaca u zemlji* iznose 173.625 hiljada dinara bruto, a ispravka vrednosti iznosi 83.578 hiljada dinara, a odnose se (u hiljadama dinara):
  - - potraživanja od kupaca 90.047
  - - sporna potraživanja 83.578
  - - ispravka spornih potraživanja (83.578)

Potraživanja od kupaca iznose 90.047 hiljada dinara. U postupku revizije kontrola potraživanja od kupaca u zemlji vršena je na osnovu uzorka. Osnov za odabir uzorka bio je iznos potraživanja od kupaca u zemlji koja su veća od 200 hiljada dinara, čime je obuhvaćeno 70% ovih potraživanja, odnosno iznos od 62.757 hiljada dinara.

Pregled potraživanja od kupaca u zemlji iznad 200 hiljada dinara dat je u narednoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>Naziv kupca i sedište</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Neto iznos potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>Naplaćeno do dana revizije</i>	<i>Ostaje za naplatu</i>	<i>Konfirmirano (Da/Ne) Usaglašeno</i>	<i>Starije od godinu dana</i>
Pivara ad Niš	13.064	0	13.064	1.234	11.830		Da
Familija market Beograd	7.249	0	7.249	7.249	0		Da, 59%
Tigar ugostiteljstvo doo	1.888	0	1.888	1.680	208	Da	Ne
Lik promet city doo Niš	1.830	0	1.830	0	1.830	Da	Da
Nišprodukt doo Merošina	1.763	0	1.763	1.666	97	Da	Ne
Rič doo	1.684	0	1.684	1.684	0		Ne
Vučko gama doo Niš	1.600	0	1.600	1.600	0		Ne
Lik promet doo Niš	1.512	0	1.512	0	1.512		Da
J.I.M. Promet doo Niš	1.379	0	1.379	1.379	0		Ne
Koki das doo Niš	1.156	0	1.156	1.156	0		Ne
Neca str Niš	1.136	0	1.136	1.136	0		Ne
Vojna ustanova Dedinje Beograd	1.068	0	1.068	1.068	0		Ne
Delhaize Srbija	916	0	916	916	0		Ne
As str Gadžin Han	855	0	855	855	0		Ne
Beer comerce doo Niš	813	0	813	813	0		Ne
OZ Prokuplje	794	0	794	794	0		Ne
Okružni zatvor Leskovac	783	0	783	783	0		Ne
Ministarstvo unutrašnjih poslova Beogrda	726	0	726	0	726		Ne
Yumis doo Niš	702	0	702	702	0		Ne
Grkinja doo Gadžin han	688	0	688	688	0		Ne
VP 6002 Zaječar	671	0	671	653	18		Ne
Čutura sztr Prokuplje	609	0	609	609	0		Ne
Kisko zz Svrljig	600	0	600	600	0		Ne
Eco man plus tr Niš	591	0	591	591	0		Ne
Urke tr Niška banja	573	0	573	573	0		Ne
Tis-Mitrović doo Zaječar	564	0	564	564	0		Ne
Moby Dick Trade Beograd	541	0	541	0	541		Ne
Klinički centar Niš	523	0	523	523	0		Ne
Institut za lečenje Niška Banja	483	0	483	483	0		Ne

**ŽITOPEK AD NIŠ**

<i>Naziv kupca i sedište</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Neto iznos potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>Naplaćeno do dana revizije</i>	<i>Ostaje za naplatu</i>	<i>Konfirmirano (Da/Ne) Usaglašeno</i>	<i>Starije od godinu dana</i>
Društvo za zaštitu životinja Niš	477	0	477	6	471		Da
Lazana doo Niš	455	0	455	455	0		Ne
Gerontološki centar Leskovac	446	0	446	446	0		Ne
Termal tr Niška banja	412	0	412	412	0		Ne
Imperijal promet doo Niš	375	0	375	0	375		Da
Amanda tr Niš	374	0	374	374	0		Ne
Miljin dućan sztr Bor	371	0	371	371	0		Ne
Megas tr Niš	365	0	365	365	0		Ne
Čičo Ričo TR	360	0	360	0	360		Ne
Zoki palma str Niš	359	0	359	359	0		Ne
Miloš tr Niš	358	0	358	358	0		Ne
G&T promtr Niš	352	0	352	352	0		Ne
Nikom fish trade doo Merošina	345	0	345	345	0		Ne
Kivi str Bela Palanka	341	0	341	341	0		Ne
Trem tr Niš	336	0	336	336	0		Ne
Mane plus tr Bor	330	0	330	330	0		Ne
Gaga čelik str Vlasotince	329	0	329	0	329		Ne
Oxford doo Niš	328	0	328	328	0		Ne
Diva tr Niška banja	320	0	320	320	0		Ne
Kum 3N Niš	315	0	315	315	0		Ne
Orka tr Niš	308	0	308	308	0		Ne
Market Stošić tr Niš	301	0	301	291	10		Ne
Magistrala tr Niška banja	298	0	298	298	0		Ne
Burčić prom str Prokuplje	283	0	283	283	0		Ne
Polet ZZ	281	0	281	0	281		Ne
Suns tr Niš	280	0	280	280	0		Ne
Sago Ristić doo Niš	269	0	269	269	0		Ne
Ortak str Bor	266	0	266	246	20		Ne
Mina tr Niš	260	0	260	260	0		Ne
Vabit doo Leskovac	259	0	259	117	142		Ne
Tri M str M-11	256	0	256	0	256		Ne
Billy and sinovi doo Niš	254	0	254	254	0		Ne
Paksel M11 Niš	250	0	250	0	250		Ne
Trio str	248	0	248	0	248		Ne
Garić MM trgovinska radnja Prokuplje	245	0	245	245	0		Ne
Zdravstveni centar Toplica Prokuplje	245	0	245	245	0		Ne
Miroč ad Kladovo	241	0	241	241	0		Ne
Vis promet tim Gadžin Han	239	0	239	239	0		Ne
Spasić prom str Niš	235	0	235	235	0		Ne
Kengur str Bor	226	0	226	226	0		Ne
Neca prom tr Niš	226	0	226	226	0		Ne
Trgovina Pavlović tr Niš	223	0	223	223	0		Ne

<i>Naziv kupca i sedište</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Neto iznos potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>Naplaćeno do dana revizije</i>	<i>Ostaje za naplatu</i>	<i>Konfirmirano (Da/Ne) Usaglašeno</i>	<i>Starije od godinu dana</i>
Savić sztr Bor	222	0	222	135	87		Ne
Tima tr Niš	219	0	219	219	0		Ne
Nata tr Niš	218	0	218	218	0		Ne
Grzia tr Gadžin Han	217	0	217	0	217		Ne
Saki tr Niš	217	0	217	217	0		Ne
Pekara Branković doo Niš	213	0	213	213	0		Ne
Čips TR	213	0	213	0	213		Ne
Apetit ad Bela Palanka	213	0	213	0	213		Ne
Market Nemanja tr Niš	211	0	211	211	0		Ne
Čoko-moko TR	207	0	207	0	207		Ne
Magi i Maja tr Niš	204	0	204	204	0		Ne
Jabuka crvena tr Niš	201	0	201	201	0		Ne
Đerma str Leskovac	200	0	200	200	0		Ne
Plastik world od Zaječar	200	0	200	0	200		Ne
<i>Ukupno testirano potraživanja od kupaca u zemlji:</i>	<i>62.757</i>	<i>0</i>	<i>62.757</i>	<i>42.116</i>	<i>20.641</i>		
<i>Ostala potraživanja od kupaca u zemlji:</i>	<i>27.290</i>	<i>0</i>	<i>27.290</i>				
<i>Ukupno potraživanja od kupaca u zemlji:</i>	<i>90.047</i>	<i>0</i>	<i>90.047</i>				

- Na nivou uzorka, a do postupka revizije, iznos naplate iznosi 42.116 hiljada dinara ili 67%.
- Društvo je na dan 31.12.2011. godine iskazalo potraživanje od kupca Pivara Niš ad Niš u iznosu od 13.064 hiljada dinara. Takođe, Pivara ad Niš se javlja i kao dobavljač po osnovu snabdevanja maloprodaje Žitopeka ad Niš. Ugovorom br. 8887 definisano je da će dužnik Pivare ad Niš svoje obaveze izmiriti putem isporuke brašna dobavljača Žitopromet ad Niš, a osnov za ovakvo poslovanje predstavlja međusobna povezanost vlasništva Žitoprometa ad Niš i Pivare ad Niš. Obzirom da je u međuvremenu došlo do prekida saradnje sa Žitoprometom ad Niš, jer je prestalo avansno snabdevanje brašnom od strane Žitoprometa ad Niš, Društvo Žitopek ad Niš je obustavio isporuke pekarskih proizvoda Pivari ad Niš. Zbog navedenog, iznosi potraživanja od Pivare ad Niš i dugovanja prema Žitoprometu ad Niš ostali su otvoreni, a nije mogla biti ni sprovedena trojna kompenzacija, zbog blokade računa Žitoprometa ad Niš. Do dana revizije navedeno potraživanje nije naplaćeno.
- Revizijska procedura je obuhvatila nezavisno usaglašavanje salda (konfirmacija) kao redovan postupak, kao i analizu naplativosti uzorkovanih potraživanja.
- Većina prikazanih potraživanja u zemlji potiče iz izveštajnog obračunskog perioda.

- *Sporna potraživanja od kupaca u zemlji* iznose 83.578 hiljada dinara, koliko iznosi i ispravka vrednosti, a odnose se na (u hiljadama dinara):

-sporna potraživanja od kupaca (2006. god.)	10.496
-sporna potraživanja od kupaca (2007. god.)	7.821
-sporna potraživanja od kupaca (2008. god.)	10.142
-sporna potraživanja od kupaca (2009. god.)	26.102
-sporna potraživanja od kupaca (2010. god.)	29.017

- *Druga potraživanja* iznose 6.076 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Druga potraživanja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja od zaposlenih	966	2.919
Ostala potraživanja	5.110	5.253
<i>Ukupno druga potraživanja:</i>	<i>6.076</i>	<i>8.172</i>

- *Potraživanja od zaposlenih* iznose 966 hiljada dinara, a najvećim delom se odnose na potraživanja po osnovu manjkova od zaposlenih u iznosu od 826 hiljada dinara. Do dana revizije, ova potraživanja su u celosti naplaćena.
- *Ostala potraživanja* iznose 5.110 hiljada dinara, a odnose se na potraživanja od osiguravajućih kuća za naknadu štete i potraživanja od fondova. Do dana revizije, ova potraživanja su u celosti realizovana.

#### **2.1.2.2.2. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

- Na dan bilansa, gotovina i gotovinski ekvivalenti su iskazani u iznosu od 2.996 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Tekući (poslovni) računi	2.944	1.021
Blagajna	52	102
<i>Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti:</i>	<i>2.996</i>	<i>1.123</i>

U okviru pozicije tekući računi iskazan je iznos od 2.944 hiljada dinara, koji se odnose na novčana sredstva na računima kod banaka (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Iznos</i>
Tekući račun AIK banke ad	2.124
Tekući račun Euro banke EFG banke	124
Tekući račun PB Agrobanke ad	350
Tekući račun Privredne banke	31
Tekući račun OTP banke	315
<i>Ukupno tekući računi:</i>	<i>2.944</i>

- Stanje na tekućim računima je usaglašeno sa izvodima banaka.
- Stanja gotovine su popisana i usaglašena su knjigovodstvena sa popisanim stanjem.
- Društvo je u toku izveštajnog perioda nije blokade tekućih računa.

#### ***2.1.2.2.3. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA***

- Na dan bilansa, u okviru pozicije *porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja* iskazan je iznos od 3.480 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

Porez na dodatu vrednost	942
Aktivna vremenska razgraničenja	2.538
<i>Svega:</i>	<i>3.480</i>

- *Porez na dodatu vrednost* iznosi 942 hiljada dinara i odnosi se na potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost.

- *Ostala aktivna vremenska razgraničenja* iznose 2.538 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Unapred plaćeni troškovi (premije osiguranja za nekretnine i opremu)	1.487	992
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	392	382
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	659	687
<i>Svega aktivna vremenska razgraničenja:</i>	<i>2.538</i>	<i>2.061</i>

- Unapred plaćeni troškovi na dan bilansa iznose 1.487 hiljada dinara i odnose se najvećim delom na unapred plaćenu premiju osiguranja za nepokretnosti.
- Ostala aktivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2011. godine 659 hiljade dinara i odnose se na vremenska razgraničenja za ukalkulisani dnevni pazar.

#### ***2.1.3. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA***

- Odložena poreska sredstva iznose 1.308 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

Odložene poreske obaveze do 31.12.2011. godine	1.573
Odloženi poreski prihod	2.881
<i>Svega odložena poreska sredstva 31.12.2011. godine:</i>	<i>1.308</i>

- Odložena poreska sredstva nastala su po osnovu razlike između osnovica za amortizaciju po poreskim i računovodstvenim propisima.

#### ***2.1.4. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA***

- Finansijski izveštaji se sastavljaju u skladu sa načelom kontinuiteta poslovanja (Going Concern princip), te u tom smislu ističemo sledeće činjenice koje proizilaze iz finansijskih izveštaja, u koje nisu uključene potencijalne korekcije koje mogu nastati iz ovog mišljenja: Ukupan kapital (osnovni kapital i rezerve) iznosi 252.489 hiljada dinara, dok je kumulirani gubitak iskazan u iznosu od 364.056 hiljada dinara, od čega je gubitak iznad visine kapitala iskazan u iznosu od 111.567 hiljada dinara. Neto dobitak ostvaren u toku 2011. godine iskazan je u iznosu od 47.414 hiljada dinara. Ukupne obaveze iznose 400.029 hiljada dinara, od čega se na kratkoročne obaveze odnosi 393.920 hiljade dinara. Obrtna imovina Društva iznosi 144.666 hiljada dinara i za 249.254 hiljada dinara je manja od kratkoročnih obaveza. Navedene činjenice upućuju na to da je neophodno da Društvo izvrši dodatne napore u cilju aktiviranja i unapređenja svog poslovanja, ili da pribavi dodatna sredstva kako bi neometano nastavilo svoje poslovanje u skladu sa načelom kontinuiteta poslovanja.

## 2.2. PASIVA

- Na dan bilansa, ukupna pasiva iznosi 400.029 hiljada dinara i odnosi se na sledeće pozicije (u hiljadama dinara):

Kapital	0
Dugoročna rezervisanja i obaveze	400.029
<i>Ukupna pasiva</i>	<i>400.029</i>

### 2.2.1. KAPITAL

- Pozicija Kapital za 2011. godinu iznosi nula dinara, budući da Društvo na dan 31.12.2011. godine ima gubitak iznad visine kapitala. Posledica pomenute činjenice je sledeća struktura kapitala (u hiljadama dinara):

<i>Kapital</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Osnovni kapital	247.899	247.899
Rezerve	4.590	4.590
Gubitak	(252.489)	(252.489)
<i>Svega kapital:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

#### 2.2.1.1. OSNOVNI KAPITAL

- Osnovni kapital na dan 31.12.2011. godine iznosi 247.899 hiljadu dinara, a odnosi se na akcijski kapital. Nominalna vrednost jedne akcije iznosi 1.000 dinara, tako da prema broju akcija od 247.899 akcija, akcijski kapital iznosi 247.899 hiljada dinara (247.899 akcija x 1.000 dinara).
- Akcijski kapital je registrovan u CR Hov u iznosu od 247.899 hiljade dinara sa sledećom vlasničkom strukturom:

<i>Naziv vlasnika</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Nominalna vrednost akcija</i>	<i>Iznos kapitala (u 000 dinara)</i>	<i>% učešće</i>
Logfor inc	61.902	1.000	61.902	24,97
Klas doo Beograd	61.883	1.000	61.883	24,96
MD Nini doo Niš	19.921	1.000	19.921	8,04
Pivara Niš	1.682	1.000	1.682	0,68
Sitni akcionari	102.511	1.000	102.511	41,35
<i>Ukupno:</i>	<i>247.899</i>		<i>247.899</i>	<i>100,00</i>

- U postupku revizije utvrđeno je da navedeni iznos je usaglašen sa iznosom u Centralnom registru HOV.



### **2.2.1.2. REZERVE**

- Rezerve na dan 31.12.2011. godine iznose 4.590 hiljada dinara, a odnose se na zakonske rezerve.

### **2.2.1.3. NERASPOREĐENI DOBITAK**

- Društvo je ostvarilo tokom 2011. godine dobitak od 47.414 hiljada dinara koji je preknjižen na gubitak, tj. iskorišćen za pokriće gubitka po odluci br. 4011 od 27.06.2012. godine.

### **2.2.1.4. GUBITAK**

- Na dan bilansa, ukupan gubitak iznosio je 364.056 hiljada dinara, od čega se na gubitak iz prethodnih godina odnosi 316.642 hiljada dinara. Gubitak do visine kapitala iznosi 252.489 hiljada dinara, a gubitak preko visine kapitala iznosi 111.567 hiljada dinara.
- Ukupan gubitak Društva iznosi 364.056 hiljada dinara, a sastoji iz (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Iznos</i>
Kapital - pozitivne pozicije	252.489
Gubitak do visine kapitala	(252.489)
<i>Ukupan kapital:</i>	<i>0</i>
Gubitak iznad visine kapitala	111.567

- Dobitak izveštajnog perioda iznosi 47.414 hiljada dinara.
- Gubitak koji prelazi visinu pozitivnih pozicija kapitala prikazan je u okviru aktive bilansa stanja Društva.

## **2.2.2. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE**

*Dugoročna rezervisanja i obaveze* Društva na dan 31.12.2011. godine iznose 400.029 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Dugoročna rezervisanja i obaveze</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Dugoročna rezervisanja	0	0
Dugoročne obaveze	6.109	0
Kratkoročne obaveze	393.920	459.941
<i>Svega dugoročna rezervisanja i obaveze:</i>	<i>400.029</i>	<i>459.941</i>

### **2.2.2.1. DUGOROČNE OBAVEZE**

*Dugoročne obaveze* iznose 6.109 hiljada dinara, a odnose se na obaveze po osnovu lizinga, i to:

<i>Broj lizinga kod S-leasinga</i>	<i>Datum dospeća</i>	<i>Iznos odobrenog lizinga u valuti (EUR)</i>	<i>Saldo na 31.12.2011.g.</i>			
			<i>u valuti (EUR)</i>	<i>u (000) dinara</i>		
			<i>ukupne obaveze</i>	<i>ukupno obaveze</i>	<i>dugoročni deo</i>	<i>kratkoročni deo</i>
8528/11	02.11.2015.	18.816	15.384	1.932	1.222	710
8529/11	02.11.2015.	18.816	15.384	1.932	1.222	710
8530/11	02.11.2015.	18.816	15.384	1.932	1.222	710
8531/11	02.11.2015.	18.816	15.384	1.932	1.222	710
8532/11	02.11.2015.	18.816	15.384	1.932	1.222	710
<b><u>Ukupno:</u></b>		<b><u>94.080</u></b>	<b><u>76.920</u></b>	<b><u>9.660</u></b>	<b><u>6.110</u></b>	<b><u>3.550</u></b>

*Ukupne obaveze po osnovu lizinga* prema S-leasingu na dan 31.12.2011. godine iznose 76.920 EUR ili u dinarskoj protivvrednosti od 8.111 hiljada dinara (po prodajnom kursu Erste banke 1 EUR=105,45 RSD). Društvo je u svojim knjigama prikazalo iznos obaveza po osnovu lizinga u iznosu od 9.660 hiljada dinara. Obaveze u knjigama nisu u saglasnosti sa IOS-om lizing kuće, odnosno obaveze u knjigama su precenjene za iznos od 1.549 hiljada dinara, a dobitak za isti iznos podcenjen. Razlog neslaganja je što obaveze po osnovu lizinga nisu kursirane po prodajnom kursu Erste banke na dan 31.12.2011. godine u skladu sa ugovorima.

Radi se o tipiziranim ugovorima u kojima su predmet lizinga pet vozila marke Iveco daly 35S13. Uslovi su prezentirani u ugovorima koji su dati na uvid revizorima. Obračunate obaveze po osnovu lizinga se izmiruje se na vreme.

U okviru pozicije Dugoročna rezervisanja i obaveze Društvo je izvršilo reklasifikaciju dela dugoročnih obaveza na kratkoročne obaveze koje dospevaju za plaćanje u roku od jedne godine od dana bilansiranja u skladu sa MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja.

- Do dana vršenja revizije pomenuta obaveza zatvorena je u iznosu od 978 hiljada dinara.

#### **2.2.2.2. KRATKOROČNE OBAVEZE**

- Na dan bilansa, *kratkoročne obaveze* iznose 393.920 hiljada dinara i sastoje se iz sledećih obaveza koje dospevaju u roku od dvanaest meseci (u hiljadama dinara):

<i>Kratkoročne obaveze</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Kratkoročne finansijske obaveze	8.052	0
Obaveze iz poslovanja	321.130	383.385
Ostale kratkoročne obaveze	61.996	76.135
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR	51	134
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	2.691	287
<i>Svega kratkoročne obaveze:</i>	<i>393.920</i>	<i>459.941</i>

##### **2.2.2.2.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

- Kratkoročne finansijske obaveze*, na dan bilansa, iznose 8.052 hiljada dinara, a odnose se na sledeće obaveze (u hiljadama dinara):

<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Kratkoročni krediti u zemlji	4.500	0
Obaveze za lizing - razgraničen deo koji dospeva do godinu dana	3.552	0
<i>Svega kratkoročne finansijske obaveze:</i>	<i>8.052</i>	<i>0</i>

- Obaveze po osnovu kratkoročnog kredita* kod AIK banke na dan bilansiranja iznose 4.500 hiljade dinara. Ugovor o kreditu br. 105020452042509043 zaključen je 16.12.2011. godine na iznos od 5.000 hiljada dinara. Korisnik kredita se obavezuje da plaća banci kamatu po kamatnoj stopi od 2% na mesečnom nivou. Rok vraćanja kredita je 12 meseci (grejs period od 0 meseci).
- Instrumenti obezbeđenja kredita navedeni su u ugovoru.
- Rate kredita, kao i kamate se redovno otplaćuju.
- Stanje u knjigama Društva je usaglašeno IOS-om banke.
- Do dana revizije ova obaveza je izmirena u celosti.

#### 2.2.2.2.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

- Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2011. godine iznose 321.130 hiljada dinara. Struktura ovih obaveza je (u hiljadama dinara):

<i>Obaveze iz poslovanja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Dobavljači - povezana pravna lica	197.778	273.384
Dobavljači u zemlji	103.353	93.500
Ostale obaveze iz poslovanja	19.999	16.501
<i>Svega obaveze iz poslovanja:</i>	<i>321.130</i>	<i>383.385</i>

- Obaveze prema dobavljačima - zavisnim pravnim licima iznose 197.778 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Naziv dobavljača i sedište</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>	<i>Izmireno do dana revizije</i>	<i>Ostaje za plaćanje</i>	<i>Konfirmirano (Da/Ne) Usaglašeno</i>
Beogradska pekarska industrija-BPI	188.095	173.125	14.970	Da
Klas Riteli	9.683	3.828	5.855	Da
<i>Ukupno obaveze prema dobavljačima u zemlji:</i>	<i>197.778</i>	<i>176.953</i>	<i>20.825</i>	

- Kontrolom i analizom dobavljača u zemlji-zavisnih pravnih lica, na osnovu raspoložive dokumentacije, ustanovili smo da su obaveze prema dobavljačima izmirene u iznosu od 176.953 hiljada dinara ili 89%.
- Revizijska procedura je obuhvatila nezavisno usaglašavanje salda (konfirmacija) kao redovan postupak, kao i analizu izmirenja obaveza prema dobavljačima u zemlji.
- Najznačajniji deo obaveza prema dobavljačima u zemlji je usaglašen.
- Većina prikazanih obaveza prema dobavljačima u zemlji zavisnih pravnih lica potiče iz izveštajnog obračunskog perioda.
- Obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31.12.2011. godine iznose 103.353 hiljada dinara, a odnose se na dobavljače u zemlji u iznosu od 79.196 hiljada dinara i obaveze prema Gradskoj upravi-sekretarijatu u iznosu od 24.157 hiljada dinara.
- Obaveze prema dobavljačima u zemlji iznose 79.196 hiljada dinara. U narednoj tabeli prezentiraju se svi dobavljači čije je potraživanje od Društva iznad 500 hiljada dinara, čime je obuhvaćeno 92 % ovih obaveza (u hiljadama dinara):

<i>Naziv dobavljača i sedište</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>	<i>Realizovano do dana revizije</i>	<i>Saldo koji ostaje za realizaciju</i>	<i>Konfirmirano (Da/Ne) Usaglašeno</i>
Žitopromet ad Zaječar	26.428	26.428	0	
Žitopromet ad Niš	8.162	692	7.470	
Žitobanat ad Vršac	4.620	4.620	0	
Lasaffre rs doo	4.484	4.484	0	Da
Alltech ad Senta	2.495	2.495	0	Da
Dunav kompanije osiguranje	1.699	1.555	144	
Ino Trade Beograd	448	448	0	
J.I.M. Promet doo Niš	850	850	0	
Kalča Mlekara Prokuplje	649	649	0	
Lik Promet doo Niš	436	0	436	
Moby Dick Trade doo Beograd-Palilula	707	707	0	
Miroč a.d. Kladovo	511	511	0	
Niš Ekspres a.d. Niš	499	499	0	
Pivara Niš a.d. Niš	1.185	1.185	0	
Neca s.t.r. Prokuplje	456	456	0	
Naissus JKP Niš	558	558	0	
Niška Mlekara ad Niš	484	484	0	
OMV Srbija doo Beograd	1.486	1.486	0	
Puratos doo Beograd	2.787	2.787	0	
Progres Novi Sad	2.126	2.126	0	
PIP Novi Sad	3.461	3.461	0	
Tigar ad Pirot	711	711	0	
Familija Market Beograd	715	715	0	
Crveni Krst Gadžin Han Gadzin Han	803	803	0	
Crveni Krst Zaječar Zaječar	561	561	0	
Yugorosgas ad Beograd	3.209	3.209	0	
Angropromet Niš	1.514	1.514	0	
Elektrodistribucija Jugoistok	1.090	1.090	0	
<i>Ukupno uzorak dobavljači u zemlji:</i>	<i>73.134</i>	<i>65.084</i>	<i>8.050</i>	
<i>Ostali dobavljači u zemlji:</i>	<i>6.062</i>			
<i>Ukupno dobavljači u zemlji:</i>	<i>79.196</i>			

- Kontrolom i analizom dobavljača u zemlji, a na osnovu uzorka i raspoložive dokumentacije, ustanovili smo da su obaveze prema dobavljačima na nivou uzorka izmirene u iznosu od 64.084 hiljada dinara ili 89%.
- Revizijska procedura je obuhvatila nezavisno usaglašavanje salda (konfirmacija) kao redovan postupak, kao i analizu izmirenja uzorkovanih obaveza prema dobavljačima u zemlji.

- Većina prikazanih obaveza prema dobavljačima u zemlji potiče iz izveštajnog obračunskog perioda.
- Obaveze prema Gradskoj upravi-sekretarijatu u iznosu od 24.156 hiljada dinara odnose se na pšenicu od 1.200 tona datu za privredu grada, a navedena obaveza potiče iz ranjih godina.
- *Ostale obaveze iz poslovanja* na dan bilansiranja iznose 19.999 hiljada dinara, a odnose se na obaveze po izdatim menicima. Do dana vršenje revizije ove obaveze su izmirene u celosti.

#### **2.2.2.2.3. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

- *Ostale kratkoročne obaveze*, na dan bilansa, iznose 61.996 hiljada dinara i odnose na (u hiljadama dinara):  

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	18.723
Druge obaveze	43.273
<i>Svega kratkoročne obaveze:</i>	61.996
- *Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada* iznose 18.723 hiljada dinara, a prikazane su u tabeli koja sledi (u hiljadama dinara):

<i>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	11.197	8.560
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.644	1.225
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2.941	2.293
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2.941	2.293
<i>Svega obaveze po osnovu zarada i naknada zarada:</i>	<i>18.723</i>	<i>14.371</i>

- Uvidom u poslovne knjige društva utvrdili smo da se obaveze za neto zarade, poreze i doprinose na zarade odnose na ukalkulisane, a neisplaćene zarade za decembar 2011. godine. Navedene obaveze su izmirene do dana revizije.
- *Druge obaveze* iznose 43.273 hiljada dinara i u narednoj tabeli data je njihova struktura (u hiljadama dinara):

<i>Druge obaveze</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Obaveze po osnovu kamata	20.253	20.253
Obaveze prema zaposlenima	22.211	40.551
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru	115	182
Ostale obaveze (potrošački kredit, članarine)	694	778
<i>Svega druge obaveze:</i>	<i>43.273</i>	<i>61.764</i>

- *Obaveze po osnovu kamata* iznose 20.253 hiljada dinara, a nastale na osnovu obaveze po osnovu ugovoru o preuzimanju duga prema povezanim pravnim licima. Do dana revizije ove obaveze nisu izmirene.
- *Obaveze prema zaposlenima* iznose 22.211 hiljada dinara i odnose se na obaveze nastale po tužbama zaposlenih. Do dana revizije ove obaveze su izmirene u celosti.

#### ***2.2.2.2.4. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA***

- Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja iznose 51 hiljada dinara, a odnose se na obaveze za porez na dohodak građana od 47 hiljada dinara i razgraničene obaveze za PDV od 4 hiljade dinara. Do dana revizije ove obaveze su izmirene.

#### ***2.2.2.2.5. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK***

- Ove obaveze bilansirane su u iznosu od 2.691 hiljada dinara i u celosti se odnose na obavezu za 2011. godinu. Do dana revizije ova obaveza je izmirena.

### 3. BILANS USPEHA

- Društvo je u toku 2011. godine ostvarilo dobitak u iznosu od 57.643 hiljada dinara, kao razliku ukupnih prihoda od 911.815 hiljada dinara i ukupnih rashoda od 854.172 hiljada dinara.
- Društvo je u segmentu poslovnih prihoda i rashoda ostvarilo dobitak, dok je u okviru finansijskih i ostalih prihoda i rashoda iskazalo gubitak, što je iskazano u sledećoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi i rashodi</i>	<i>Prihodi</i>	<i>Rashodi</i>	<i>Dobitak/ (gubitak)</i>
Poslovni	906.044	832.120	73.924
Finansijski	9	5.385	(5.376)
Ostali	5.762	16.667	(10.905)
<i>Svega prihodi i rashodi:</i>	<i>911.815</i>	<i>854.172</i>	<i>57.643</i>

- Dobitak u iznosu od 57.643 hiljada dinara predstavlja dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja. Kada se od navedenog iznosa dobitka oduzme poreski rashod perioda od 2.955 hiljada dinara i dodaju odloženi poreski prihodi perioda od 2.881 hiljada dinara, dobija se neto dobitak u iznosu od 47.414 hiljada dinara.
- Društvo nije u finansijskim izveštajima, niti napomenama iskazalo dobitak po akciji kako to zahteva MRS 33 - Zarada po akciji.

#### 3.1. PRIHODI

- Ukupni prihodi iznose 911.815 hiljada dinara i prikazani su u tabeli koja sledi (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Poslovni prihodi	906.044	745.633
Finansijski prihodi	9	27
Ostali prihodi	5.762	10.619
<i>Svega prihodi:</i>	<i>911.815</i>	<i>756.279</i>

##### *3.1.1. POSLOVNI PRIHODI*

- Poslovni prihodi ostvareni u toku 2011. godine iznose 906.044 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):



<i>Poslovni prihodi</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Prihodi od prodaje	904.683	741.013
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	763	233
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	167	125
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	(63)	(384)
Ostali poslovni prihodi	494	4.646
<i>Svega poslovni prihodi:</i>	<i>906.044</i>	<i>745.633</i>

- *Prihodi od prodaje* iznose 904.683 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):
  - - prihode od prodaje robe 46.732
  - - prihode od prodaje proizvoda 857.951
- *Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu* iznose 46.732 hiljada dinara, i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi od prodaje robe</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima	691	-
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	46.041	67.992
<i>Svega prihodi od prodaje robe:</i>	<i>46.732</i>	<i>67.992</i>

- Prihodi od prodaje povezanim pravnim licima iznose 691 hiljada dinara, a odnose se na: Beogradsku pekarsku industriju-BPI u iznosu od 289 hiljada dinara i Klas Riteli u iznosu od 402 hiljada dinara.
- *Prihodi od prodaje proizvoda* iznose 857.951 hiljada dinara, i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima	83.425	59.424
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalih pravnim i fizičkim licima	774.526	613.597
<i>Svega prihodi od prodaje proizvoda i usluga:</i>	<i>857.951</i>	<i>673.021</i>

- Prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima iznose 83.279 hiljada dinara, a odnose se na Beogradsku pekarsku industriju-BPI u iznosu od 79.818 hiljada dinara, Klas Riteli u iznosu od 2.766 hiljada dinara i Izvor Paraćinu iznosu od 695 hiljada dinara.
- Proizvodi se odnose na hleb, pecivo i razne kolače.

- *Prihodi od aktiviranja učinaka i robe* iznose 763 hiljada dinara i odnose se na prihode po osnovu sopstvene potrošnje.
- *Povećanje vrednosti zaliha učinaka* iznosi 167 hiljada dinara, a  *smanjenje* iznosi 63 hiljade dinara. Zalihe gotovih proizvoda iskazane u poslovnim knjigama, sa promenama u toku godine, prikazane su u sledećoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</i>	<i>Stanje 01.01.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Razlika</i>	
			<i>Povećanje</i>	<i>(Smanjenje)</i>
Gotovi proizvodi	517	621	167	(63)
<i>Svega:</i>	<i>517</i>	<i>621</i>	<i>104</i>	

- *Ostali poslovni prihodi* iznose 494 hiljada dinara, a odnose se na prihode od zakupnina.

### ***3.1.2. FINANSIJSKI PRIHODI***

- Finansijski prihodi iznose 9 hiljada dinara.

### ***3.1.3. OSTALI PRIHODI***

- Ostali prihodi iznose 5.762 hiljade dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Ostali prihodi</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	5.748
Dobici od prodaje materijala	513	173
Viškovi	46	187
Naplaćena otpisana potraživanja	1.861	1.233
Ostali nepomenuti prihodi	3.342	3.278
<i>Svega ostali prihodi:</i>	<i>5.762</i>	<i>10.619</i>

- Ostali nepomenuti prihodi iznose 3.342 hiljade dinara, a odnose se na zaokruženja i povraćaja u toku godne.

### 3.2. RASHODI

- Ukupni rashodi koji su nastali u 2011. godini iznose 854.172 hiljade dinara i odnose se na sledeće rashode (u hiljadama dinara):

<i>Rashodi</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Poslovni	832.120	740.519
Finansijski	5.385	45.128
Ostali	16.667	39.391
<i>Svega rashodi:</i>	<i>854.172</i>	<i>825.038</i>

#### 3.2.1. POSLOVNI RASHODI

- Poslovni rashodi iznose 832.120 hiljada dinara i odnose se na sledeće rashode (u hiljadama dinara):

<i>Poslovni rashodi</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Nabavna vrednost prodate robe	40.739	61.274
Troškovi materijala	489.990	399.430
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	227.526	194.116
Troškovi amortizacije i rezervisanja	29.029	33.188
Ostali poslovni rashodi	44.836	52.511
<i>Svega poslovni rashodi:</i>	<i>832.120</i>	<i>740.519</i>

- *Nabavna vrednost prodate robe* iznosi 40.739 hiljada dinara i uključuje vrednost po fakturi dobavljača, transportne usluge i zavisne troškove nabavke.
- *Troškovi materijala* iznose 489.990 hiljada dinara, a odnose na (u hiljadama dinara):

<i>Troškovi materijala</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Troškovi materijala za izradu	362.123	282.556
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	24.811	21.233
Troškovi goriva i energije	103.056	95.641
<i>Svega troškovi materijala:</i>	<i>489.990</i>	<i>399.430</i>

- *Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi* iznose 227.526 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	172.475	143.173
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	30.877	25.653
Troškovi naknada po ugovoru o delu	271	111
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	24	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.707	3.453
Ostali lični rashodi i naknade	22.172	21.726
<i>Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi:</i>	<i>227.526</i>	<i>194.116</i>

- Ostali lični rashodi iznose 22.172 hiljade dinara, a najvećim delom se odnose na: troškove naknada zaposlenima prevoz na posao u iznosu od 11.823 hiljade dinara, troškove naknada zaposlenima za otpremnine po socijalnom programu u iznosu od 7.587 hiljade dinara, troškove naknade zaposlenima službena putovanja u zemlji u iznosu od 2.005 hiljada dinara.
- *Troškovi amortizacije i rezervisanja* iznose 29.029 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):
 

Amortizacija nematerijalnih ulaganja	1.416
Amortizacija građevinskih objekata	4.271
Amortizacija postrojenja i opreme	23.335
Amortizacija nekretnine-ulaganja na tuđim nekretninama	7
<i>Svega troškovi amortizacije:</i>	<i>29.029</i>
- Obračunata je i amortizacija za poreske svrhe (u hiljadama dinara):

<i>Grupa</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Iznos</i>
I	2,5%	4.075
II	10%	1.100
III	15%	11.912
IV	20%	0
V	30%	888
<i>Svega:</i>		<i>17.975</i>

- *Ostali poslovni rashodi* iznose 44.836 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):
  - - troškove proizvodnih usluga 21.350
  - - nematerijalne troškove 23.486

- *Troškovi proizvodnih usluga* iznose 21.350 hiljada dinara, a prikazani su analitički u tabeli koja sledi (u hiljadama dinara)

<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Troškovi transportnih usluga	2.624	4.546
Troškovi usluga održavanja	4.598	10.121
Troškovi zakupnina	3.758	6.283
Troškovi reklame i propagande	192	488
Troškovi ostalih usluga	10.178	7.420
<i>Svega troškovi proizvodnih usluga:</i>	<i>21.350</i>	<i>28.858</i>

- Troškovi ostalih usluga iznose 10.627 hiljada dinara, a najvećim delom se odnose se na troškove komunalnih usluga voda, kanalizacija, smeća u iznosu od 6.996 hiljada dinara i troškovi naknada za korišćenje autoputa u iznosu od 1.749 hiljada dinara.
- *Nematerijalni troškovi* iznose 23.486 hiljada dinara, a prikazani su analitički u tabeli koja sledi (u hiljadama dinara):

<i>Nematerijalni troškovi</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Troškovi neproizvodnih usluga	10.627	13.687
Troškovi reprezentacije	1.238	402
Troškovi premija osiguranja	2.695	2.877
Troškovi platnog prometa	1.339	1.439
Troškovi članarina komorama i udruženjima	974	846
Troškovi poreza	2.135	2.171
Troškovi doprinosa	-	-
Ostali nematerijalni troškovi	4.478	2.231
<i>Svega nematerijalni troškovi:</i>	<i>23.486</i>	<i>23.653</i>

- Troškovi neproizvodnih usluga iznose 10.627 hiljada dinara, a najvećim delom se odnose na: troškove usluga održavanja računarskih programa u iznosu od 4.583 hiljade dinara i troškove advokatskih usluga 3.068 hiljada dinara
- Ostali nematerijalni troškovi iznose 4.478 hiljada dinara, a najvećim delom odnose se na troškove sudskih taksi (tužbe kupaca) u iznosu od 2.846 hiljada dinara i troškove komunalni taksi korišćenja javnih površina u iznosu od 960 hiljada dinara.

### ***3.2.2. FINANSIJSKI RASHODI***

- Finansijski rashodi iznose 5.385 hiljada dinara i odnose se na sledeće rashode finansiranja (u hiljadama dinara):

<i>Finansijski rashodi</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Rashodi kamata iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	1.324	31.358
Rashodi kamata	2.039	9.168
Negativne kursne razlike	6	-
Ostali finansijski rashodi	2.016	4.602
<i>Svega finansijski rashodi:</i>	<i>5.385</i>	<i>45.128</i>

- Rashodi kamata iznose 2.039 hiljada dinara, a najvećime delom se odnose na rashode kamata po kupoprodajnim odnosima u iznosu od 1.863 hiljade dinara
- Ostali finansijski rashodi iznose 2.016 hiljada dinara, a odnose se na najvećim delom na eskont menice u iznosu od 1.931 hiljada dinara.

### ***3.2.3. OSTALI RASHODI***

- Ostali rashodi za 2011. godinu iznose 16.667 hiljada dinara, a prikazani su analitički u tabeli koja sledi (u hiljadama dinara):

<i>Ostali rashodi</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	26
Gubici od prodaje materijala	99	3
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	1.318	953
Ostali nepomenuti rashodi	8.992	15.542
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	302	-
Obezvredenje potraživanja	5.956	22.867
<i>Svega ostali rashodi:</i>	<i>16.667</i>	<i>39.391</i>

- Ostali nepomenuti rashodi iznose 8.992 hiljada dinara, a najvećim delom se odnose na rabate date zavisnom pravnom licu Beogradskoj pekarskoj industriji u iznosu od 6.455 hiljada dinara.
- Obezvredenje potraživanja iznose 5.956 hiljada dinara, a najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca u iznosu od 3.985 hiljada dinara i potraživanja od zaposlenih u iznosu od 1.971 hiljada dinara.

#### 4. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

- Društvo je svoje prilive i odlive po osnovu poslovnih aktivnosti, aktivnosti investiranja i aktivnosti finansiranja iskazalo u Izveštaju o tokovima gotovine.
- Pregled novčanih tokova po aktivnostima dat je u narednoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>Izveštaj o tokovima gotovine</i>	<i>Priliv</i>	<i>Odliv</i>	<i>Neto priliv/(odliv)</i>
Tokovi iz poslovnih aktivnosti	947.544	944.626	2.918
Tokovi iz aktivnosti investiranja	-	-	-
Tokovi iz aktivnosti finansiranja	5.000	6.045	(1.045)
<u>Svega</u>	<u>952.544</u>	<u>950.671</u>	<u>1.873</u>
Stanje na početku godine	1.123		1.123
Preračun kursnih razlika	-	-	-
<i>Stanje na kraju godine:</i>	<i>953.667</i>	<i>950.671</i>	<i>2.996</i>

- *Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti* iznosi 947.544 hiljada dinara, dok je u ovom segmentu ostvaren *odliv* u iznosu od 944.626 hiljada dinara. Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je *neto priliv gotovine* u iznosu od 2.198 hiljada dinara.
- *Aktivnosti investiranja* nisu ostvarile ni priliv, ni odliv.
- *Aktivnosti finansiranja* ostvarile su *neto odliv* u iznosu od 1.045 hiljada dinara.
- *Neto priliv gotovine* u toku 2011. godine iznosi 1.873 hiljada dinara.
- Stanje gotovine na početku godine bilo je 1.123 hiljada dinara, što uvećano za *neto priliv* u toku 2011. godine od 1.873 hiljada dinara, daje stanje na kraju 2011. godine od 2.996 hiljada dinara.

## 5. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

- Promene na kapitalu koje su se odigrale tokom izveštajnog perioda prezentirane su u Izveštaju o promenama na kapitalu sastavljenom na dan 31.12.2011. godine (u hiljadama dinara):

<i>Izveštaj o promenama na kapitalu</i>	<i>Stanje 01.01.2011.</i>	<i>Povećanje tokom 2011.</i>	<i>Smanjenje tokom 2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>
Osnovni kapital	247.899	-	-	247.899
Rezerve	4.590	-	-	4.590
Neraspoređeni dobitak		47.414	(47.414)	
Gubitak do visine kapitala	252.489	-	-	252.489
<i>Ukupno kapital:</i>	<i>0</i>	<i>47.414</i>	<i>(47.414)</i>	<i>0</i>
Gubitak iznad visine kapitala	158.981	-	47.414	111.567

- Osnovni kapital* iznosi 247.899 hiljada dinara i odnosi se na akcijski kapital. U odnosu na početno stanje u toku godine nije bilo promena na osnovnom kapitalu.
- Rezerve* iznosi 4.590 hiljada dinara. U odnosu na početno stanje u toku godine nije bilo promena na zakonskim rezervama.
- Društvo je ostvarilo tokom 2011. godine *dobitak* od 47.414 hiljada dinara koji je preknjižen na gubitak, tj. iskorišćen za pokriće gubitka po odluci br. 4011 od 27.06.2012. godine.
- Gubitak do visine kapitala* na početku godine je iznosio 252.489 hiljada dinara i u toku godine nije promena na ovoj poziciji.
- Gubitak iznad visine kapitala* na početku godine je iznosio 158.981 hiljada dinara i u toku godine smanjen je za 47.414 hiljada dinara po osnovu pokrića gubitka ostvarenim dobitkom u 2011. godini.



## **6. POPIS**

- Generalni direktor Društva je dana 11.11.2011. godine doneo Odluku o godišnjem popisu imovine i obaveza za 2011. godinu i obrazovanju četrnaest popisnih komisija (uključujući i centralnu popisnu komisiju).
- Popisom zaliha utvrđeni su višak zaliha robe u iznosu od 14 hiljada dinara i manjak zaliha robe u iznosu od 26 hiljada dinara.
- Popis je sproveden prema uputstvu Direktora i u skladu sa predviđenim rokovima. Komisije su sačinile Izveštaje o popisu i Upravni odbor Društva je dana 30.01.2011. godine doneo Odluku o usvajanju popisa za 2011. godinu.

## **7. SUDSKI SPOROVİ**

- Na dan 31.12.2011. godine, kao i na dan revizije, Društvo ima 212 radnih sporova u kojima se javlja kao tužena strana. Takođe Društvo ima i 37 sporova u kojima se javlja kao tužilac, dok se kao tužena strana javljaju zaposleni, kao i kupci za robu.

## **8. HIPOTEKE I JEMSTVA**

- Na dan vršenja revizije, nad imovinom Društva nisu konstituisane hipoteke, zaloge, niti bilo kakvi tereti na imovini po osnovu obaveza Društva.

## **9. POVEZANA PRAVNA LICA**

- Društvo ima sledeća povezana pravna lica:
  - - Klas d.o.o. Beograd (matično)
  - - Žitomlin d.o.o. Beograd (ostala povezana pravna lica)
  - - Beogradska pekarska industrija a.d. Beograd (ostala povezana pravna lica)
  - - Izvor a.d. Paraćin (ostala povezana pravna lica)
  - - Klas retailcvf (ostala povezana pravna lica).
- Transakcije sa povezanim pravnim licima su adekvatno evidentirane i obelodanjene u napomenama uz finansijske izveštaje za 2011. godinu.

## **10. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA STANJA**

- Nije bilo događaja nakon dana bilansa stanja koji bi mogli uzrokovati izmenu finansijskih izveštaja sastavljenih na dan 31.12.2011. godine.